البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت
30 يونيو 2006

شركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

المحتويات

	صفحة
تقرير مراقبي الحسابات	1
بيان الدخل المجمع	2
الميزانية العمومية المجمعة	3
بيان التدفقات النقديه المجمع	5 - 4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	6
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	13 - 7

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

ص ب 74 الصفاة 13001 الكويت
مبنى سوق الصفاة – الطابق الثالث
شارع عبد الله المبارك
تلفون : 2452880 (965)
فاكس : 2456419 (965)
بريد إليكتروني: kuwait@kw.ey.com

أنور القطامي وشركاه
جرانت ثورنتون

مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير

برج أ – الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 244 (965)
فاكس : 8451 243 (965)
ص.ب 2986 صفاة – 13030
دولة الكويت

تقرير المراجعة

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

لقد راجعنا الميزانية العمومية المجمعة المرفقة لشركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2006 والبيانات المجمعة للدخل لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبيانات التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المتعلقة بها لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي مسئولية إدارة المجموعة. إن مسئوليتنا هي إصدار تقرير حول هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى مراجعتنا.

لقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعيار التدقيق الدولي 2400 المتعلق بمهام المراجعة، والذي يتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيد محدود بأن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة خالية من أخطاء مادية. تقتصر المراجعة بصفة مبدئية على توجيه الاستفسارات إلى موظفي الشركة الام وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية على المعلومات المالية وهي توفر بهذا تأكيداً أقل مما يوفره التدقيق. إننا لم نقم بتدقيق البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يعبر عنها بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس الإعداد الموضح في ايضاح 2.

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، أن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960، والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

نبين أيضا أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لعام 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم الأعمال المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2006.

عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
أنور القطامي وشركاه – جرانت ثورنتون

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ– الكويت
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

19 يوليو 2006

الكويت

شركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المجمع

	ايضاحات	الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 غير مدقق د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2005 غير مدقق د.ك	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 غير مدقق د.ك	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2005 غير مدقق د.ك
أتعاب اكتتاب واستشارات		4,347,470	3,151,926	8,773,195	6,110,229
أتعاب إدارة		2,509,727	1,578,823	5,459,292	3,000,748
إيرادات فوائد		1,298,033	756,466	2,629,363	1,143,080
إيرادات مرابحة		-	284,078	-	397,261
إيرادات توزيعات أرباح		1,618,100	630,444	2,245,835	1,114,993
أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		9,477,339	1,926,014	12,496,207	3,500,780
أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		2,770,260	5,228,357	12,745,272	10,081,779
خسارة بيع شركة زميله		-	-	(177,132)	-
إيرادات من شركات زميلة		-	-	32,496	-
ارباح بيع شركات تابعه	3	1,036,941	-	1,740,246	-
إيرادات إيجارات		-	-	21,377	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		-	-	3,361,257	-
ربح بيع عقارات استثمارية		-	-	22,323	830,620
فروق تحويل عملات أجنبية		48,313	(80,622)	(94,366)	(197,823)
إيرادات أخرى		-	448	196	448
الإيرادات		**23,106,183**	13,475,934	**49,255,561**	25,982,115
مصروفات موظفين		1,088,712	953,330	2,326,333	1,969,662
استهلاك		88,925	53,579	180,277	89,134
مصروفات تشغيل أخرى		1,232,282	563,420	2,247,322	999,775
مصروفات فوائد		4,373,808	1,081,636	7,645,429	1,813,014
مخصص لقاء خسائر الائتمان		62,922	236,582	78,353	362,281
المصروفات		6,846,649	2,888,547	12,477,714	5,233,866
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية		16,259,534	10,587,387	36,777,847	20,748,249
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(146,336)	(95,286)	(320,230)	(186,734)
مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية		(362,182)	(235,834)	(792,569)	(462,167)
صافي ربح السنة		15,751,016	10,256,267	35,665,048	20,099,348
الخاص ب:					
مساهمي الشركة الام		15,751,016	10,256,267	34,468,283	20,099,348
حقوق الاقليه		-	-	1,196,765	-
صافي ربح الفترة		15,751,016	10,256,267	35,665,048	20,099,248
ربحية السهم الأساسية	4	26 فلس	18 فلس	59 فلس	41 فلس
ربحية السهم المخففة	4	26 فلس	17 فلس	59 فلس	41 فلس

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 - 13 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

الميزانية العمومية المجمعة

	ايضاحات	30 يونيو 2006 غير مدققه د.ك	31 ديسمبر 2005 مدققة د.ك	30 يونيو 2005 غير مدققة د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	5	**35,521,787**	31,739,588	10,478,233
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	6	**289,454,613**	176,122,986	115,477,250
قروض وسلف		**54,142,741**	50,303,470	36,993,594
استثمارات في شركات زميلة		**29,413,699**	14,577,700	3,895,206
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة		**-**	2,058,923	987,321
عقارات استثماريه		**375,534**	5,959,373	-
موجودات أخرى	7	**51,790,511**	17,223,150	12,255,971
شهره	8	**419,302**	2,003,449	-
موجودات ثابتة		**4,509,410**	706,761	701,458
مجموع الموجودات		**465,627,597**	300,695,400	180,789,033
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم				
رأس المال	9	**70,545,318**	27,807,830	27,807,830
علاوة إصدار	9	**91,039,748**	21,284,252	21,284,252
إحتياطي خيارات أسهم		**665,452**	365,452	182,726
احتياطي قانوني	10	**10,900,873**	10,900,873	4,541,264
احتياطي عام	10	**10,900,873**	10,900,873	4,541,264
أسهم خزانة	11	**(23,053,043)**	(6,990,552)	(1,894,330)
احتياطي أسهم خزانة		**4,210,336**	3,280,312	1,944,982
التغيرات المتراكمه في القيمة العادله	12	**(314,200)**	-	-
أرباح محتفظ بها		**40,453,922**	52,947,373	24,379,645
		205,349,279	120,496,413	82,787,633
حقوق الاقليه		**4,129,112**	8,607,552	-
مجموع حقوق الملكية		**209,478,391**	129,103,965	82,787,633
المطلوبات				
قروض	13	**104,511,988**	54,795,990	43,055,885
دائنو وكالة	13	**117,990,958**	87,248,300	26,500,000
سندات	14	**20,000,000**	20,000,000	20,000,000
مطلوبات أخرى	15	**13,646,260**	9,547,145	8,445,515
مجموع المطلوبات		**256,149,206**	171,591,435	98,001,400
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**465,627,597**	300,695,400	180,789,033

أنور عبد الله النوري
رئيس مجلس الإدارة

مها خالد الغنيم
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 - 13 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

	إيضاح	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 غير مدقق د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2005 غير مدقق د.ك
أنشطة العمليات			
صافي ربح الفترة		**35,665,048**	20,099,348
تعديلات:			
تكلفة المدفوعات بالأسهم		**300,000**	182,726
استهلاك		**180,277**	89,134
مخصص لقاء خسائر الائتمان		**78,353**	362,281
إيرادات فوائد ومرابحة		**(2,629,363)**	(1,540,341)
إيرادات توزيعات أرباح		**(2,245,835)**	(1,114,993)
مصروفات فوائد		**7,645,429**	1,813,014
ايرادات من شركات زميله		**(32,496)**	-
خسارة بيع شركة زميلة		**177,132**	-
ربح بيع شركات تابعة		**(1,740,246)**	-
ربح بيع عقار استثماري		**(22,323)**	(830,620)
التغير في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية		**(3,361,257)**	-
ربح العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل		**34,014,719**	19,060,549
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**(113,331,627)**	(49,766,055)
استثمارات مرابحة		**-**	4,600
قروض وسلف		**(3,917,624)**	(17,751,767)
موجودات أخرى		**(36,942,433)**	(5,852,836)
اقتراض		**49,715,998**	38,990,220
دائنو وكالة		**30,742,658**	5,922,072
مطلوبات أخرى		**4,099,115**	1,879,606
النقد من العمليات		**(35,619,194)**	(7,513,611)
إيرادات فوائد ومرابحة مستلمة		**2,629,363**	1,109,429
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		**2,245,835**	1,114,993
فوائد مدفوعة		**(7,645,429)**	(1,339,533)
صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات		**(38,389,425)**	(6,628,722)

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

	ايضاح	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 غير مدقق	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2005 غير مدقق
		د.ك	د.ك
أنشطة الاستثمار			
شراء شركات تابعه، بالصافي من غير النقد		(1,218,372)	-
المحصل من بيع شركات تابعة		3,799,169	-
استثمارات في شركات زميلة		(2,979,912)	(3,099,301)
المحصل من بيع شركة زميلة		1,802,532	-
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة		-	9,091
شراء معدات		(3,982,926)	(368,546)
شراء عقار استثماري		-	(7,511,033)
المحصل من بيع عقار استثماري		27,554	7,000,000
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة الاستثمار		(2,551,955)	(3,969,789)
أنشطة التمويل			
المحصل من إصدار رأسمال		84,685,155	25,993,292
شراء أسهم خزانة		(25,617,323)	(12,679,042)
المحصل من بيع أسهم خزانة		10,484,856	14,951,836
توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الام		(19,153,904)	(14,520,528)
صافي الحركة في حقوق الأقلية		(5,675,205)	-
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		44,723, 579	13,745,558
الزيادة في النقد والنقد المعادل		3,782,199	3,147,047
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		31,739,588	7,331,186
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	5	35,521,787	10,478,233

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 – 13 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم									حقوق الأقلية	المجموع
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار أسهم د.ك	احتياطي خيارات أسهم د.ك	الإحتياطيات (أيضاح 10)	أسهم خزانة د.ك	التغيرات المتراكمه في القيمة العادله د.ك	احتياطي أسهم خزانه د.ك	أرباح محتفظ بها د.ك	المجموع الفرعي د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2006	27,807,830	21,284,252	365,452	21,801,746	(6,990,552)	-	3,280,312	52,947,373	120,496,413	8,607,552	129,103,965
التغيرات المتراكمة في القيمة لعادلة	-	-	-	-	-	(314,200)	-	-	(314,200)	-	(314,200)
الزيادة في احتياطي أسهم الخزانة	-	-	-	-	-	-	930,024	-	930,024	-	930,024
صافي الإيرادات المسجلة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	(314,200)	930,024	-	615,824	-	615,824
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	34,468,283	34,468,283	1,196,765	35,665,048
مجموع الإيراد المسجل للفترة	-	-	-	-	-	(314,200)	930,024	34,468,283	35,084,107	1,196,765	36,280,872
إصدار رأسمال	13,903,915	69,519,575	-	-	-	-	-	-	83,423,490	-	83,423,490
أصدار اسهم منحة بنسبة 100%	27,807,830	-	-	-	-	-	-	(27,807,830)	-	-	-
اصدار اسهم بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة	1,025,743	235,921	-	-	-	-	-	-	1,261,664	-	1,261,664
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(19,153,904)	(19,153,904)	-	(19,153,904)
تكلفة المدفوعات بالأسهم	-	-	300,000	-	-	-	-	-	300,000	-	300,000
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	(25,617,323)	-	-	-	(25,617,323)	-	(25,617,323)
بيع اسهم خزانة	-	-	-	-	9,554,832	-	-	-	9,554,832	-	9,554,832
صافي الحركة في حقوق الأقلية									-	(5,675,205)	(5,675,205)
الرصيد في 30 يونيو 2006	**70,545,318**	**91,039,748**	**665,452**	**21,801,746**	**(23,053,043)**	**(314,200)**	**4,210,336**	**40,453,922**	**205,349,279**	**4,129,112**	**209,478,391**
الرصيد في 1 يناير 2005	20,809,112	208,767	-	9,082,528	(3,483,689)	-	1,261,547	20,881,736	48,760,001	-	48,760,001
الزيادة في احتياطي اسهم الخزانة	-	-	-	-	-	-	683,435	-	683,435	-	683,435
صافي الإيرادات المسجلة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	683,435	-	683,435	-	683,435
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	20,099,348	20,099,348	-	20,099,348
مجموع الإيراد المسجل للفترة	-	-	-	-	-	-	683,435	20,099,348	20,782,783		20,782,783
إصدار أسهم راس مال	4,161,822	20,809,111	-	-	-	-	-	-	24,970,933	-	24,970,933
اصدار اسهم منحة بنسبة 10%	2,080,911	-	-	-	-	-	-	(2,080,911)	-	-	-
اصدار اسهم بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة	755,985	266,374	-	-	-	-	-	-	1,022,359	-	1,022,359
تكلفة المدفوعات بالأسهم	-	-	182,726	-	-	-	-	-	182,726	-	182,726
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	(12,679,042)	-	-	-	(12,679,042)	-	(12,679,042)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	14,268,401	-	-	-	14,268,401	-	14,268,401
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(14,520,528)	(14,520,528)	-	(14,520,528)
الرصيد في 30 يونيو 2005	27,807,830	21,284,252	182,726	9,082,528	(1,894,330)	-	1,944,982	24,379,645	82,787,633	-	82,787,633

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 - 13شكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المرحليه المكثفه المجمعه
30 يونيو 2006
(غير مدققة)

1. نشاط الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة) للفترة المنتهية في 30 يونيو 2006 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 19 يوليو 2006.

إن شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك (مقفلة) – الشركة الأم – هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست بتاريخ 16 يونيو 1998 بموجب قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار.

تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة.

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في تقديم خدمات الاستثمار وعنوان مكتبها المسجل هو سوق الصفاة، شارع عبد الله المبارك، مدينة الكويت.

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل أساسي في دول مجلس التعاون الخليجي.

2. السياسات المحاسبية الهامة

أساس العرض

أعدت البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 – التقرير المالي المرحلي وتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالمخصصات العامة للتسهيلات الائتمانية.

تتفق مخصصات انخفاض القيمة لاستثمارات المرابحة والقروض والسلف من جميع النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات المحددة. وفي هذا الشأن يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصص عام بنسبة 2% على كافة التسهيلات الائتمانية التي لا تخضع لمخصص محدد.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005.

يتم اعداد البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينارالكويتي وهي العملة الأساسية للشركة الأم.

إن نتائج التشغيل للفترة ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2006.

3. أرباح بيع شركات تابعة

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع نسبة من حصة ملكياتها في الشركات التابعه التالية:

- قامت المجموعة ببيع 19.86% من ملكيتها في شركة تطوير العقارات JSC (الاردن) بمبلغ 3,170,477 د.ك ونتج عنه صافي ربح بمبلغ 819,740 د.ك. ونتيجة لبيع الحصة في الشركة التابعة شركة تطوير العقارات JSC (الاردن) فقد تم المحاسبة عنها كشركة زميلة.
- قامت المجموعة ببيع 20.95% من ملكيتها في شركة كاظمه القابضه (ش.م.ك) (الكويت) بمبلغ 1,691,182 د.ك ونتج عن عملية البيع خسارة تبلغ 110,691 د.ك. تمتلك المجموعة حاليا ما نسبته 79.05% من الشركة التابعة.

4. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم صافي ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

تحتسب ربحية السهم المخففة بتقسيم صافي الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (معدلة بتأثير الخيارات المخففة).

يعكس الجدول التالي معلومات الإيرادات والأسهم المستخدمة في احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة:

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2006	30 يونيو 2005	**30 يونيو 2006**	30 يونيو 2005
	(غير مدققه)	(مدققه)	**(غير مدققه)**	(مدققه)
صافي ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (د.ك)	**15,751,016**	10,256,267	**34,468,283**	20,099,348
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية للأرباح الأساسية لكل سهم (بعد استبعاد أسهم الخزانة)	**606,142,174**	579,612,674	**583,632,651**	484,444,604
تأثير التخفيف من المتوسط الموزون لخيارات الأسهم القائمة	**208,399**	6,862,152	**2,045,089**	6,758,313
المتوسط الموزون المعدل لعدد الأسهم العادية للأرباح المخففة لكل سهم	**606,350,573**	586,474,826	**585,677,740**	491,202,917
ربحية السهم الأساسية	**26 فلس**	18 فلس	**59 فلس**	41 فلس
ربحية السهم المخففة	**26 فلس**	17 فلس	**59 فلس**	41 فلس

تم تعديل المقامات لغرض احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة لتعكس إصدار أسهم المنحة في مارس 2006 (إيضاح 9).

5. النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على مبالغ الميزانية العمومية التالية:

	30 يونيو 2006	31 ديسمبر 2005	30 يونيو 2005
	(غير مدققه)	(مدققه)	(غير مدققه)
	د.ك	د.ك	د.ك
أرصدة لدى البنوك ونقد	**28,370,100**	25,545,169	6,092,630
استثمار في أدوات السوق النقدي	**7,151,687**	6,194,419	4,385,603
	35,521,787	31,739,588	10,478,233

6. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	30 يونيو 2006 (غير مدققه) د.ك	31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك	30 يونيو 2005 (غير مدققه) د.ك
محتفظ بها للمتاجرة:			
أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة	**17,254,482**	8,862,139	7,585,575
محددة عند التحقق المبدئي:			
أوراق دين مالية غير مسعرة	**4,967,134**	33,000	6,014,916
أسهم غير مسعرة	**124,512,148**	92,224,566	55,121,554
أسهم مسعرة وصناديق مدارة	**142,720,849**	75,003,281	46,755,205
	272,200,131	167,260,847	107,891,675
	289,454,613	176,122,986	115,477,250

تتضمن الاستثمارات المحددة عند التحقق المبدئي استثمارات بمبلغ 124,512,148 د.ك (31 ديسمبر 2005: 91,460,142 د.ك و 30 يونيو 2005 55,121,554 د.ك) تتحدد قيمتها العادلة باستخدام أسعار عمليات السوق الثانوي والتي لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق.

وتتضمن الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أربـــاح غير محققة بمبلغ 1,162,195 د.ك (30 يونيو 2005: 661,124 د.ك) نتيجة القيمة العادلة المقدرة باستخدام اساليب التقييم الواردة أعلاه.

7. موجودات أخرى

	30 يونيو 2006 (غير مدققه) د.ك	31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك	30 يونيو 2005 (غير مدققه) د.ك
إيرادات مستحقة	**8,905,656**	6,099,814	4,292,001
تأمينات ومدفوعات مقدماً ومدينون آخرون	**40,808,303**	8,255,737	6,622,347
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 17)	**1,946,516**	2,860,698	1,341,623
القيمة العادلة الموجبة لعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة (إيضاح 20)	**130,036**	6,901	-
	51,790,511	17,223,150	12,255,971

8. شراء شركات تابعة

قامت المجموعة خلال الفترة بشراء 60.27% من اسهم رأس مال شركة التسهيلات التجارية الاردنية. ان تفاصيل صافي الاصـــول المشتراه كالتالي:

	د.ك
المبلغ المدفوع في عملية الشراء	**2,599,257**
حصة في القيمة العادله لصافي الاصول المشتراه	**(2,179,955)**
الشهره	**419,302**

9. رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

	المـصـرح بـــه			المصدر والمدفوع بالكامل		
	30 يونيو 2006 (غير مدققه) د.ك	31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك	30 يونيو 2005 (غير مدققه) د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدققه) د.ك	31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك	30 يونيو 2005 (غير مدققه) د.ك
أسهم بقيمة 0.100 د.ك لكل منها	**70,545,319**	27,807,830	27,807,830	**70,545,319**	27,807,830	27,807,830

9. تابع / رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 21 مارس 2006 زيادة في رأس المال المصرح به من 27,807,830 د.ك إلى 70,545,319 د.ك عن طريق إصدار عدد 278,078,300 أسهم منحة وعدد 10,257,440 سهماً بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة وبرنامج خيار شراء الاسهم. وقد اعتمد المساهمون أيضاً زيادة قدرها 50% من رأس المال المدفوع بإجمالي 139,039,150سهم بسعر 600 فلس تشمل علاوة إصدار أسهم بمبلغ 500 فلس.

إن حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع.

10. الإحتياطيات

	احتياطي قانوني د.ك	احتياطي عام د.ك	المجموع د.ك
الرصيد في 1 يناير 2006 و 30 يونيو 2006	**10,900,873**	**10,900,873**	**21,801,746**
الرصيد في 1 يناير 2005 و 30 يونيو 2005	4,541,264	4,541,264	9,082,528

11. أسهم خزينة

تفاصيل أسهم الخزينة كما يلي:

	30 يونيو 2006 (غير مدققه) د.ك	31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك	30 يونيو 2005 (غير مدققه) د.ك
عدد الأسهم	**19,665,907**	2,935,237	1,412,000
نسبة الإحتفاظ	**2.788%**	1.056%	0.508%
القيمة السوقية (د.ك)	**20,452,543**	7,925,140	2,174,480

12. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

نتج هذا المبلغ نتيجة للمحاسبة بطريقة حقوق الملكية للشركة الزميلة ويمثل حصة الشركة في التغيرات التي تلت عملية الشراء.

13. قروض ودائنو وكالة

ان القروض ممنوحه من مؤسسات مالية محليه وتستحق السداد خلال 12 شهر من تاريخ الاقتراض وهي غير مضمونه. يتراوح متوسط الفائده الفعلية من 5.80% الى 8% (31 ديسمبر 2005: من 3.85% الى 6.4% و 30 يونيو 2005: من 3.57% الى 4.6%).

يمثل دائنو الوكالة عقود الوكالة مع مؤسسات مالية محلية تستحق خلال ستة أشهر من تاريخ الميزانية العمومية. إن متوسط معدل التكلفة الفعلية لهذه العقود يتراوح بين 6.05% إلى 8% سنوياً (31 ديسمبر 2005: 5.0% إلى 6.5% سنوياً، 30 يونيو 2005: 3.5% الى 6% سنويا).

14. سندات

في 23 يونيو 2004، أصدرت الشركة سندات غير مضمونة بالقيمة الأصلية البالغة 20,000,000 د.ك مكونة من سندات على فئتين كما يلي:

	30 يونيو 2006 (غير مدققه) د.ك	31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك	30 يونيو 2005 (غير مدققه) د.ك
سندات بفائدة ثابتة تستحق في 23 يونيو 2009 (تحمل فائدة ثابتة بمعدل 5% سنوياً وتستحق كل نصف سنة)	**8,000,000**	8,000,000	8,000,000
سندات بمعدلات فائده عائمة تستحق في 23 يونيو 2009 (تحمل فائدة بمعدل 1% سنوياً فوق سعر الفائدة بين البنوك في الكويت "كيبور" لمدة ستة أشهر وتسري في تاريخ تثبيت الفائدة وتستحق كل نصف سنة)	**12,000,000**	12,000,000	12,000,000
	20,000,000	20,000,000	20,000,000

لدى الشركة خيار الاسترداد المبكر لكافة السندات (معاً) في أي وقت بعد سنتين من تاريخ الإصدار بالقيمة الاسمية زائداً الفائدة المستحقة.

15. مطلوبات أخرى

	30 يونيو 2006 (غير مدققه) د.ك	31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك	30 يونيو 2005 (غير مدققه) د.ك
مصروفات مستحقة	**4,136,426**	5,986,267	1,691,080
مبالغ مستحقة بموجب اتفاقيات إعادة شراء	-	-	4,509,281
توزيعات ارباح	-	83,076	-
دائنون آخرون	**9,509,834**	3,477,802	2,241,504
القيمة العادلة السالبة لعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة (إيضاح 20)	-	-	3,650
	13,646,260	9,547,145	8,445,515

16. توزيعات أرباح مدفوعة

تم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 21 مارس 2006 الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 70 فلس (2005: 70 فلس) لكل سهم بمجموعها 19,153,904 د.ك (2005: 14,520,528 د.ك) وأسهم منحة بنسبة 100% (2005: 10%) من رأس المال المدفوع بمجموعها 27,807,830 د.ك (2005: 2,080,911 د.ك).

17. معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة (أعضاء مجلس إدارة والمدراء التنفيذيين في الشركة الأم وأطراف ذات علاقة بهم) دخلت فيها المجموعة ضمن النشاط العادي لأعمالها.

	30 يونيو 2006 (غير مدققه) د.ك	31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك	30 يونيو 2005 (غير مدققه) د.ك
معاملات مدرجة في الميزانية العمومية:			
قروض إلى أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	**2,386,204**	2,380,353	1,017,399
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 7)	**1,946,516**	2,860,698	1,341,623
اقتراض	**100,000**	100,000	3,100,000
دائنو وكالة	**47,754,572**	61,748,300	10,000,000
معاملات مدرجة في بيان الدخل:			
إيرادات فوائد	**89,852**	118,343	25,435
مصروف فوائد	**1,519,432**	804,126	85,250
رواتب ومكافآت الإدارة العليا:			
رواتب ومكافآت قصيرة الأجل	**393,705**	1,659,737	815,152
تكلفة المدفوعات بالأسهم	**300,000**	365,452	-
مكافأة نهاية الخدمة	**136,632**	353,265	170,430

18. معلومات القطاعات

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في قطاعين رئيسيين للأعمال:

- إدارة الاستثمارات الخاصة وتتضمن استثمار صناديق الشركة في أوراق مالية وتقديم القروض للعملاء من الشركات والأفراد وإدارة متطلبات سيولة الشركة.
- خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات وتتضمن إدارة محافظ استثمارية بصورة مباشرة وغير مباشرة وإدارة صناديق استثمارية محلية ودولية وتقديم خدمات استشارية وخدمات تمويل وخدمات مالية أخرى.

تعمل المجموعة بصفة أساسية في قطاع جغرافي واحد وهو دول مجلس التعاون الخليجي (الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى) وبالتالي ليس لها قطاع ثانوي.

	إدارة الاستثمارات الخاصة د.ك	خدمات إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية د.ك	المجموع د.ك
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	**35,023,075**	**14,232,486**	**49,255,561**
ربح القطاع	**26,150,820**	**10,627,027**	**36,777,847**
مصروفات غير موزعة			**(1,112,799)**
صافي ربح الفترة			**35,665,048**
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2005 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	16,871,138	9,110,977	25,982,115
ربح القطاع	13,472,598	7,275,651	20,748,249
مصروفات غير موزعة			(648,901)
صافي ربح الفترة			20,099,348

18. تابع / معلومات القطاعات

	إدارة الاستثمارات الخاصة د.ك	خدمات إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية د.ك	المجموع د.ك
الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	**16,248,986**	**6,857,197**	**23,106,183**
ربح القطاع	**11,434,210**	**4,825,324**	**16,259,534**
مصروفات غير موزعة			**(508,518)**
صافي ربح الفترة			**15,751,016**
الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2005 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	8,745,185	4,730,749	13,475,934
ربح القطاع	6,837,486	3,749,901	10,587,387
مصروفات غير موزعة			(331,120)
صافي ربح الفترة			10,256,267

19. حسابات الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ نيابة عن آخرين وصناديق مشتركة وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تعكسها الميزانية العمومية للمجموعة. في 30 يونيو 2006 بلغت قيمة الموجودات المدارة 1,927,366,238 د.ك (31 ديسمبر 2005: 1,831,122,749 د.ك و 30 يونيو 2005: 1,396,900,621 د.ك).

20. الأدوات المالية المشتقة

	30 يونيو 2006 (غير مدققة)		31 ديسمبر 2005 (مدققة)		30 يونيو 2005 (غير مدققة)	
	القيمة الاسمية د.ك	القيمة العادلة السلبية د.ك	القيمة الاسمية د.ك	القيمة العادلة الإيجابية د.ك	القيمة الاسمية د.ك	القيمة العادلة السلبية د.ك
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة	**41,343,862**	**130,036**	7,888,800	6,901	2,920,500	(3,650)

تستحق عقود تبادل العملات الأجنبية الآجلة خلال 3 أشهر من تاريخ الميزانية العمومية.

تتضمن عقود تبادل العملات الأجنبية الآجلة بصورة رئيسية عقود مع عملاء وعقود تقاص مع أطراف بنكية مقابلة لتغطية المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والناتجة عن هذه العقود.

21. التزامات

في 30 يونيو 2006 كان على المجموعة التزام بالاستثمار في صناديق رأسمـــال مشتركة وأوراق ماليـــة بمبلـغ 257,734 د.ك (31 ديسمبر 2005: 4,793,802 د.ك و 30 يونيو 2005: 3,122,134 د.ك) بعد خصم الالتزامات من قبل عملاء المجموعة.