المعلومات المالية المرحلية المجمعة وتقرير المراجعة

شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

الكويت

30 يونيو 2007 (غير مدققة)

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

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	1
بيان الدخل المجمع	2
الميزانية العمومية المجمعة	3
بيان التدفقات النقديه المجمع	5 - 4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة	15 - 7

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 - الكويت
البريد الإلكتروني : gt@gtkuwait.com

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
مبني سوق الصفاة
الطابق الثالث
شارع عبدالله المبارك

هاتف: ٢٤٥٢٨٨٠
فاكس: ٢٤٥٦٤١٩

تقرير المراجعة

السادة أعضاء مجلس الادارة
شركة بيت الاستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية

المقدمة

قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المجمعة المرفقة لشركة بيت الاستثمار العالمي – شركة مساهمه كويتيه مقفلة (الشركة الأم) وشركتها التابعة (المجموعة) كما فـــي 30 يونيو 2007 والبيانات المجمعة المتعلقة بها للدخل لفترة الثلاثة اشهر والستة اشهر المنتهية بذلك التاريخ والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ . ان ادارة الشركة الأم هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية وفقا لاساس العرض المبين في ايضاح 2 . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدققي الحسابات المستقلين 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 المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لاساس العرض المبين في ايضاح 2 .

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فان المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم . حسبما وصل اليه علمنـــا واعتقادنا لم تقع خلال الفترة مخالفات لاحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 او النظام الاساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقه لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي .

عبداللطيف محمد آلعيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
انور القطامي وشركاه – جرانت ثورنتون

وليد عبدالله العصيمي
مراقب مرخص رقم 68 فئة أ
(العيبان والعصيمي وشركاهم)
عضو في ارنست ويونغ

الكويت

28 يوليو 2007

بيان الدخل المجمع

	ايضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في	
		30 يونيو 2007 (غير مدقق) الف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدقق) الف د.ك	30 يونيو 2007 (غير مدقق) الف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدقق) الف د.ك
أتعاب اكتتاب واستشارات		4,180	4,347	6,836	8,696
أتعاب إدارة		4,371	2,509	7,786	5,459
إيرادات فوائد		1,118	1,298	2,620	2,629
إيرادات مرابحة		359	-	495	77
إيرادات توزيعات أرباح		3,625	1,618	8,236	2,246
أرباح محققة من أوراق مالية واستثمارات للمتاجرة		13,795	9,478	18,062	12,519
أرباح غير محققة من أوراق مالية واستثمارات للمتاجرة		11,756	2,771	17,259	16,107
ربح/ (خسارة) بيع شركة زميله	3	538	-	3,237	(177)
حصة في نتائج شركات زميلة		(232)	-	(40)	33
ارباح بيع شركة تابعه	3	-	1,037	9,649	1,740
إيرادات إيجارات		-	-	-	21
(خسائر) / أرباح تحويل عملات أجنبية		(817)	49	(610)	(94)
الإيرادات		38,693	23,107	73,530	49,256
مصروفات موظفين		2,764	1,089	5,043	2,327
استهلاك		241	89	367	180
مصروفات تشغيل أخرى		1,585	1,232	2,907	2,247
مصروفات فوائد		8,733	4,374	16,439	7,646
مخصص (رد مخصص) / لقاء خسائر الائتمان		(128)	63	(114)	78
المصروفات		13,195	6,847	24,642	12,478
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية		25,498	16,260	48,888	36,778
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(229)	(146)	(435)	(320)
مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية		(628)	(363)	(1,118)	(793)
ربح الفترة		24,641	15,751	47,335	35,665
الخاص ب :					
مساهمي الشركة الام		24,202	15,751	46,679	34,468
حقوق الاقليه		439	-	656	1,197
ربح الفترة		24,641	15,751	47,335	35,665
ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	4	29 فلس	20 فلس	56 فلس	45 فلس
ربحية السهم المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	4	28 فلس	20 فلس	55 فلس	44 فلس

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 - 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

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

الميزانية العمومية المجمعة

	ايضاحات	30 يونيو 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31ديسمبر 2006 (مدققة) ألف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدققة) ألف د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	5	**59,610**	66,775	34,667
أوراق مالية للمتاجرة	6	**49,643**	30,274	17,255
استثمارات	7	**513,409**	413,599	273,430
مدينو مرابحة		**10,499**	10,177	-
قروض وسلف		**29,388**	41,019	54,143
استثمارات في شركات زميلة		**49,195**	52,062	29,414
موجودات أخرى	8	**106,557**	64,498	51,790
شهره	9	**4,327**	419	419
عقارات ومعدات		**18,272**	13,068	4,509
مجموع الموجودات		**840,900**	691,891	465,627
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم				
رأس المال	10	**85,956**	70,545	70,545
علاوة إصدار أسهم	10	**91,873**	91,040	91,040
إحتياطي خيارات أسهم		**1,365**	965	665
احتياطي قانوني		**18,307**	18,307	10,901
احتياطي عام		**18,307**	18,307	10,901
أسهم خزانة	11	**(4,967)**	(20,467)	(23,053)
احتياطي أسهم خزانة		**2,483**	3,460	4,210
احتياطي القيمة العادله		**1,184**	(286)	(314)
احتياطي تحويل عمله اجنبية		**(69)**	(70)	-
أرباح محتفظ بها		**60,953**	62,583	40,454
		275,392	244,384	205,349
حقوق الاقليه		**6,001**	4,582	4,129
مجموع حقوق الملكية		**281,393**	248,966	209,478
المطلوبات				
قروض قصيرة الأجل	12	**222,585**	201,670	104,512
دائنو وكالة	12	**132,383**	134,286	117,991
قروض متوسطة الأجل	13	**89,423**	55,972	-
سندات	14	**65,000**	20,000	20,000
مطلوبات أخرى	15	**50,116**	30,997	13,646
مجموع المطلوبات		**559,507**	442,925	256,149
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**840,900**	691,891	465,627

مها خالد الغنيم
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

خالد جاسم الوزان
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 - 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 (غير مدقق) ألف د.ك	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدقق) ألف د.ك
أنشطة العمليات		
ربح الفترة	**47,335**	35,665
تعديلات :		
تكلفة المدفوعات بالأسهم	**400**	300
استهلاك	**367**	180
(رد مخصص) مخصص / لقاء خسائر الائتمان	**(114)**	78
إيرادات فوائد ومرابحة	**(3,115)**	(2,706)
إيرادات توزيعات أرباح	**(8,236)**	(2,246)
مصروفات فوائد	**16,439**	7,646
حصه في نتائج شركات زميله	**40**	(33)
ربح / (خسارة) بيع شركة زميلة	**(3,237)**	177
ربح بيع شركة تابعة	**(9,649)**	(1,740)
	40,230	37,321
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :		
أوراق مالية للمتاجرة	**(19,369)**	(8,393)
استثمارات	**(100,122)**	(114,853)
مدينو مرابحة	**(322)**	-
قروض وسلف	**11,745**	(3,918)
موجودات أخرى	**(42,059)**	(36,942)
قروض قصيرة الاجل	**20,915**	49,716
دائنون وكالة	**(1,903)**	30,743
مطلوبات أخرى	**13,699**	4,099
النقد المستخدم في العمليات	**(77,186)**	(42,227)
إيرادات فوائد ومرابحة مستلمة	**3,115**	2,706
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة	**8,236**	2,246
فوائد مدفوعة	**(16,439)**	(7,646)
صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات	**(82,274)**	(44,921)

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

	ايضاح	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 (غير مدققة) ألف د.ك	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدقق) ألف د.ك
أنشطة الاستثمار			
شراء شركات تابعه ، بالصافي من غير النقد		**(4,921)**	(1,218)
المحصل من بيع شركة تابعة		**13,178**	3,799
استثمارات في شركات زميلة		**-**	(2,980)
المحصل من بيع شركة زميلة		**6,094**	1,803
شراء عقارات ومعدات		**(5,571)**	(3,983)
المحصل من بيع عقارات استثمارية		**-**	28
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار		**8,780**	(2,551)
أنشطة التمويل			
المحصل من إصدار رأسمال		**2,135**	84,685
اصدار سندات		**45,000**	-
قروض متوسطة الاجل		**33,451**	-
شراء أسهم خزانة		**(22,605)**	(25,618)
المحصل من بيع أسهم خزانة		**37,128**	10,485
توزيعات ارباح مدفوعه لمساهمي الشركة الام		**(28,780)**	(19,153)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		**66,329**	50,399
(النقص) / الزياده في النقد والنقد المعادل		**(7,165)**	2,927
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**66,775**	31,740
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	5	**59,610**	34,667

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 – 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم								حقوق الأقلية	المجموع
	رأس المال ألف د.ك	علاوة اصدار أسهم ألف د.ك	احتياطي خيارات أسهم ألف د.ك	الإحتياطيات ألف د.ك	أسهم خزانة ألف د.ك	احتياطي أسهم خزانه ألف د.ك	احتياطي القيمة العادله ألف د.ك	أرباح محتفظ بها ألف د.ك	المجموع الفرعي ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2007	70,545	91,040	965	36,544	(20,467)	3,460	(286)	62,583	244,384	4,582	248,966
صافي التغير في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	1,470	-	1,470	-	1,470
النقص في احتياطي اسهم الخزانة	-	-	-	-	-	(977)	-	-	(977)	-	(977)
احتياطيات تحويل عملات أجنبية	-	-	-	1	-	-	-	-	1	-	1
صافي الإيرادات المسجلة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	1	-	(977)	1,470	-	494	-	494
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	46,679	46,679	656	47,335
مجموع الإيرادات والمصاريف المسجلة للفترة	-	-	-	1	-	(977)	1,470	46,679	47,173	656	47,829
اصدار اسهم منحة بنسبة 20% (ايضاح 16)	14,109	-	-	-	-	-	-	(14,109)	-	-	-
إصدار أسهم بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة	1,302	833	-	-	-	-	-	-	2,135	-	2,135
توزيعات أرباح مدفوعة (ايضاح 16)	-	-	-	-	-	-	-	(34,200)	(34,200)	-	(34,200)
تكلفة المدفوعات بالأسهم	-	-	400	-	-	-	-	-	400	-	400
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	(22,605)	-	-	-	(22,605)	-	(22,605)
بيع اسهم خزانة	-	-	-	-	38,105	-	-	-	38,105	-	38,105
صافي الحركة في حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	763	763
الرصيد في 30 يونيو 2007	**85,956**	**91,873**	**1,365**	**36,545**	**(4,967)**	**2,483**	**1,184**	**60,953**	**275,392**	**6,001**	**281,393**
الرصيد في 1 يناير 2006	27,808	21,284	365	21,802	(6,990)	3,280	-	52,947	120,496	8,608	129,104
صافي التغير في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	(314)	-	(314)	-	(314)
الزيادة في احتياطي اسهم الخزانة	-	-	-	-	-	930	-	-	930	-	930
صافي الإيرادات المسجلة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	930	(314)	-	616	-	616
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	34,468	34,468	1,197	35,665
مجموع الإيرادات المسجلة للفترة	-	-	-	-	-	930	(314)	34,468	35,084	1,197	36,281
اصدار اسهم رأسمال	13,904	69,520	-	-	-	-	-	-	83,424	-	83,424
اصدار اسهم منحة بنسبة 100%	27,808	-	-	-	-	-	-	(27,808)	-	-	-
إصدار أسهم بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة	1,025	236	-	-	-	-	-	-	1,261	-	1,261
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(19,153)	(19,153)	-	(19,153)
تكلفة المدفوعات بالأسهم	-	-	300	-	-	-	-	-	300	-	300
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	(25,618)	-	-	-	(25,618)	-	(25,618)
بيع اسهم خزانة	-	-	-	-	9,555	-	-	-	9,555	-	9,555
صافي الحركة في حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,676)	(5,676)
الرصيد في 30 يونيو 2006	70,545	91,040	665	21,802	(23,053)	4,210	(314)	40,454	205,349	4,129	209,478

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 – 15 كل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المجمعه
30 يونيو 2007
(غير مدققة)

1. نشاط الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة لشركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة) للفترة المنتهية في 30 يونيو 2007 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 28 يوليو 2007 .

إن شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك (مقفلة) – الشركة الأم – هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست بتاريخ 16 يونيو 1998 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له . إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق البحرين للأوراق المالية وسوق دبي المالي . 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 ودول منطقة الشرق الأوسط الأخرى.

2. السياسات المحاسبية الهامة

أساس العرض

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" ، باستثناء ما هو مبين أدناه.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006. تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي.تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، كما هو مبين أدناه.

إن مخصص الانخفاض في قيمة التسهيلات الائتمانية يتفق من كافة النواحي المادية مع متطلبات المخصص المحدد لبنك الكويت المركزي والمعايير الدولية للتقارير المالية. في مارس 2007 ، أصدر بنك الكويت المركزي تعميم بتعديل أساس احتساب المخصصات العامة على التسهيلات لتغيير المعدل من 2% إلى 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. سوف يتم تطبيق المعدلات المطلوبة اعتباراً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات، بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات خلال فترة التقرير. إن المخصص العام الذي يزيد عن المعدل الحالي بنسبة 1% بالنسبة للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% بالنسبة للتسهيلات غير النقدية سوف يتم الاحتفاظ به كمخصص عام حتى صدور تعليمات أخرى من بنك الكويت المركزي.

2. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة التي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2007. وللحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006.

3. أرباح بيع شركات تابعه وزميلة

3.1 قامت المجموعة خلال الفترة مبدئياً بتخفيض حصتها في شركة كاظمه القابضه ش.م.ك (قابضة) من 77.5% الى 68.11% من خلال عمليات بيع متعددة. لاحقاً، تم بيع نسبة 65.78% من حصة ملكيتها مقابل مبلغ 13.178 مليون د.ك. ويتم المحاسبة عن الحصة المتبقية البالغة 2.33% كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن حصة المجموعة في صافي إيرادات الشركة التابعة، حتى تاريخ البيع النهائي، وعمليات البيع الأولية وعملية البيع النهائية لحصة المجموعة بنسبة 65.78% إلى طرف واحد قد نتج عنها صافي ربح بمبلغ 9.649 مليون د.ك.

لقد تم إدراج النتائج التالية لشركة كاظمه القابضه ش.م.ك (قابضة) في البيانات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2006:

	ألف د.ك.
خسارة السنة	(216)
إجمالي الموجودات	1,857
إجمالي المطلوبات	30
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات والاستثمار والتمويل	155
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	161

3.2 خلال الفترة، قامت المجموعة أيضاً من خلال عمليات بيع متعدد ببيع ما نسبة 17.1% من حصة ملكيتها في شركتها الزميلة في شركة تطوير العقارات (الأردن) مقابل مبلغ إجمالي قدره 6.094 مليون د.ك. وقد نتج عن ذلك ربح بمبلغ 3.237 مليون د.ك. إن الحصة المتبقية للمجموعة في تلك الشركة الزميلة كما في تاريخ الميزانية العمومية هي 24.6%.

4. ربحية السهم

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

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

4. تابع / ربحية السهم

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

	الثلاثة اشهر المنتهية		الستة اشهر المنتهية	
	30 يونيو 2007 (غير مدققه)	30 يونيو 2006 (غير مدققه)	**30 يونيو 2007 (غير مدققه)**	30 يونيو 2006 (غير مدققه)
	د.ك	د.ك	**د.ك**	د.ك
ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (ألف د.ك)	**24,202**	15,751	**46,679**	34,468
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية للأرباح الأساسية لكل سهم (بعد استبعاد أسهم الخزانة)	**839,134**	769,361	**831,676**	771,164
تأثير التخفيف من المتوسط الموزون لعدد خيارات الأسهم القائمة	**25,093**	7,612	**20,574**	7,612
المتوسط الموزون المعدل لعدد الأسهم العادية لغرض ربحية السهم المخففة	**864,227**	776,973	**852,250**	778,776
ربحية السهم الأساسية	**29 فلس**	20 فلس	**56 فلس**	45 فلس
ربحية السهم المخففة	**28 فلس**	20 فلس	**55 فلس**	44 فلس

تم تعديل المقامات لغرض احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة لتعكس إصدار أسهم المنحة في مارس 2007 (إيضاح 16).

5. النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على المبالغ التالية :

	30 يونيو 2007 (غير مدققه)	31 ديسمبر 2006 (مدققه)	30 يونيو 2006 (غير مدققه)
	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
أرصدة لدى البنوك ونقد	**57,039**	34,064	28,370
استثمار في أدوات السوق النقدي	**2,571**	32,711	6,297
	59,610	66,775	34,667

6. إستثمارات للمتاجرة

	30 يونيو 2007 (غير مدققه)	31 ديسمبر 2006 (مدققه)	30 يونيو 2006 (غير مدققه)
	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
محلية	**6,800**	7,155	2,237
دولية	**42,843**	23,119	15,018
المجموع	**49,643**	30,274	17,255

7. استثمارات

	30 يونيو 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
محددة عند التحقق المبدئي :			
أوراق دين مالية غير مسعرة	**14,876**	11,023	4,967
أسهم غير مسعرة	**166,065**	135,047	124,512
أسهم مسعرة وصناديق مدارة	**299,959**	264,884	142,721
مجموع الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل	**480,900**	410,954	272,200
اسهم متاحه للبيع			
اسهم مسعره	**6,848**	-	-
اسهم غير مسعره	**814**	-	-
مجموع الاسهم المتاحه للبيع	**7,662**	-	-
استثمارات في عقارات	**24,847**	414	375
مجموع الاستثمارات	**513,409**	411,368	272,575

تتضمن الاستثمارات المحددة عند التحقق المبدئي استثمارات بمبلغ 166.065 مليون د.ك (31 ديسمبر 2006 : 135.047 مليون د.ك و 30 يونيو 2006: 124.512 مليون د.ك) تتحدد قيمتها العادلة باستخدام اساليب تقييم لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق.

وتتضمن الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أربـــاح غير محققة بمبلغ 1.412 مليون د.ك (31 ديسمبر 2006: 10.290 مليون دينار كويتي و30 يونيو 2006 : 1.162 مليون د.ك) نتيجة القيمة العادلة المقدرة باستخدام اساليب تقييم لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق .

8. موجودات أخرى

	30 يونيو 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
إيرادات مستحقة	**12,068**	13,045	8,906
ذمم لقاء تسديدات بيع اوراق مالية	**37,145**	8,009	-
تأمينات ومدفوعات مقدماً ومدينون آخرون	**51,843**	29,064	40,808
سلف لقاء شراء استثمارات	**4,639**	13,054	-
القيمة العادله الموجبه لعقود اجله للعملات الاجنبية	**-**	-	130
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة ((إيضاح 17)	**862**	1,326	1,946
	106,557	64,498	51,790

9. الشهره

حصلت المجموعة خلال الفترة على ميزة السيطرة على شركة نبراس القابضه – ش.م.ك (مقفله) بنسبة ملكية تعادل 88.2%
(سابقا : كان أقل من تأثير فعال وسُجلت كاستثمارات مدرجه بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل .

تفاصيل صافي الاصول المكتسبة كالاتي :

	ألف د.ك
مقابل الشراء	10,888
القيمة العادله لصافي الموجودات	(7,738)
شهره	3,150
صافي النقد المستخدم في عملية الشراء	
المقابل النقدي المدفوع	(10,888)
النقد والنقد المعادل المكتسب	5,967
	4,921

10. رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

	المصرح به			المصدر والمدفوع بالكامل		
	30 يونيو 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدققه) ألف د.ك	**30 يونيو 2007 (غير مدققه)** ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
أسهم بقيمة 0.100 د.ك لكل منها	**85,956**	70,545	70,545	**85,956**	70,545	70,545

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 14 مارس 2007 زيادة في رأس المال المصرح به من 70.545 مليون د.ك إلى 85.956 مليون د.ك عن طريق إصدار عدد 141,090,634 أسهم منحة وعدد 13,013,617 سهماً بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة وبرنامج خيار شراء الاسهم .

إن حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع.

11. أسهم خزينة

تفاصيل أسهم الخزينة كما يلي :

	30 يونيو 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
عدد الأسهم (ألف)	**5,977**	17,939	19,666
نسبة الملكية	**%0.69**	%2.543	%2.788
التكلفة المحمله (الف د.ك)	**4,967**	20,467	23,053
القيمة السوقية (ألف د.ك)	**5,380**	19,733	20,453

12. قروض قصيرة الأجل 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 5.45% الى 8.25%(31 ديسمبر 2006: من 6.32% الى 8.25% و30 يونيو 2006 : من 5.80% الى 8%).

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% إلى 8.25% سنوياً (31 ديسمبر 2006: 6.35% إلى 8.25% سنوياً ، 30 يونيو 2006: 6.05% الى 8% سنويا) .

13. قروض متوسطة الاجل

تم الحصول على قروض متوسطة الأجل لأهداف تمويلية عامة وتستحق تلك القروض الى مؤسسات مالية إقليمية وعالميـــة بموجـــب التسهيلات التالية :

أ – قرض مشترك لمدة ثلاثة سنوات تبلغ قيمته 300 مليون دولار أمريكي ويستحق في يونيو 2010 .

ب – تسهيلات تبلغ 10 مليون دولار أمريكي تستحق في أكتوبر 2009 .

تحمل تلك التسهيلات فوائد متغيرة لمدة ستة اشهر بمعدل اللايبور إضافة الى هامش يتراوح بين 0.8% و 1% سنويا .

14. سندات

	30 يونيو 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
في 23 يونيو 2004، أصدرت الشركة الأم سندات غير مضمونة بالقيمة الأصلية البالغة 20,000,000 د.ك مكونة من سندات على فئتين كما يلي :			
• سندات بفائدة ثابتة تستحق في 23 يونيو 2009 (تحمل فائدة ثابتة بمعدل 5% سنوياً وتستحق كل نصف سنة)	**8,000**	8,000	8,000
• 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**	12,000	12,000
في 25 ابريل 2007 ، اصدرت الشركة الام سندات غير مضمونه بالقيمة الاصليه البالغة 45,000,000 د.ك مكونه من سندات على فئتين كما يلي :			
• سندات بفائده ثابته تستحق في 25 ابريل 2012 (تحمل فائده ثابته بمعدل 7% سنويا وتستحق كل نصف سنه)	**20,000**	-	-
• سندات بمعدلات فائده عائمه تستحق في 25 ابريل 2012 (تحمل فائده بمعدل 1% سنويا فوق سعر الفائدة بين البنوك في الكويت "كيبور" وتسري في تاريخ تثبيت الفائده وتستحق كل نصف سنه)	**25,000**	-	-
	65,000	20,000	20,000

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

15. مطلوبات أخرى

	30 يونيو 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
مصروفات مستحقة	**8,960**	9,973	4,136
مبالغ مستحقة لتسوية شراء أوراق مالية	**27,401**	12,928	-
توزيعات ارباح مستحقة	**5,240**	-	-
دائنون آخرون	**7,327**	7,962	9,510
القيمة العادلة السالبة لعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة (إيضاح 20)	**1,188**	134	-
	50,116	30,997	13,646

16. توزيعات أرباح مدفوعة

تم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 14 مارس 2007 الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 50 فلس (2006: 70 فلس) لكل سهم بمجموعها 34.200 مليون د.ك (2006: 19.154 مليون د.ك) وأسهم منحة بنسبة 20% (2006: 100%) من رأس المال المدفوع بمجموعها 14.109 مليون د.ك (2006: 27.807 مليون د.ك).

17. معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

	30 يونيو 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 يونيو 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
معاملات مدرجة في الميزانية العمومية:			
قروض إلى أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	**1,346**	2,369	2,386
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 8)	**862**	1,326	1,946
قروض	**-**	-	100
دائنو وكالة	**24,375**	7,198	47,754
معاملات مدرجة في بيان الدخل:			
إيرادات فوائد	**276**	181	89
مصروف فوائد	**1,176**	2,453	1,519
ربح بيع شركة تابعة	**-**	1,037	-
رواتب ومكافآت الإدارة العليا:			
رواتب ومكافآت قصيرة الأجل	**397**	1,535	393
تكلفة المدفوعات بالأسهم	**400**	600	300
مكافأة نهاية الخدمة	**52**	393	136

18. معلومات القطاعات

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في قطاعين رئيسيين للأعمال:

- إدارة الاستثمارات الخاصة وتتضمن استثمار صناديق المجموعة في أوراق مالية ، وتقديم القروض للعملاء من الشركات والأفراد وإدارة متطلبات سيولة المجموعة.
- 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 ودول الشرق الأوسط الأخرى) وبالتالي ليس لها قطاع ثانوي.

	إدارة الاستثمارات الخاصة ألف د.ك	خدمات إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	**30,141**	**8,552**	**38,693**
ربح القطاع	**19,862**	**5,636**	**25,498**
مصروفات غير موزعة			**(857)**
ربح الفترة			**24,641**
الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	16,249	6,858	23,107
ربح القطاع	11,434	4,826	16,260
مصروفات غير موزعة			(509)
ربح الفترة			15,751

	إدارة الاستثمارات الخاصة ألف د.ك	خدمات إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2007 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	**39,006**	**34,524**	**73,530**
ربح القطاع	**25,934**	**22,954**	**48,888**
مصروفات غير موزعة			**(1,553)**
ربح الفترة			**47,335**
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2006 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	35,023	14,233	49,256
ربح القطاع	26,151	10,627	36,778
مصروفات غير موزعة			(1,113)
ربح الفترة			35,665

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 2007 بلغت قيمة الموجودات المدارة 2,390.167 مليون د.ك (31 ديسمبر 2006 : 2,084.529 مليون د.ك و 30 يونيو 2006 : 1,927.366 مليون د.ك).

20. الأدوات المالية المشتقة

	30 يونيو 2007 (غير مدققة)		31 ديسمبر 2006 (مدققة)		30 يونيو 2006 (غير مدققة)	
	القيمة الاسمية ألف د.ك	القيمة العادلة السالبه ألف د.ك	القيمة الاسمية ألف د.ك	القيمة العادلة السالبه ألف د.ك	القيمة الاسمية ألف د.ك	القيمة العادلة الايجابية ألف د.ك
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة	**35,933**	**(1,188)**	97,759	(134)	41,343	130

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 2007 كان على المجموعة التزام بالاستثمار في صناديق رأسمـــال مشتركة وأوراق ماليـــة بمبلـغ 1.437 مليون د.ك (31 ديسمبر 2006 : 21.179 مليون د.ك و 30 يونيو 2006 : 0.258 مليون د.ك) بعد خصم الالتزامات من قبل عملاء المجموعة. ايضا ، في 30 يونيو 2007 كان على المجموعة التزامات لقاء شراء استثمارات عقارية باجمالي 28.829 مليون د.ك تستحق كما يلي:

	الف د.ك
31 ديسمبر 2007	**4,477**
31 ديسمبر 2008	**13,675**
31 ديسمبر 2009	**8,187**
31 ديسمبر 2010	**2,490**