LDD 08-05-11 0935

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

31 مارس 2011

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

www.gtkuwait.com

www.ey.com/me

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك (مقفلة)

التقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 مارس 2011، وبيان الدخل المرحلي المكثف المجمع المتعلق به والبيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدقق المستقل للمنشأة " . تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استنادا إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.

التأكيد على الموضوع

بدون التحفظ في نتيجتنا أعلاه، نلفت الانتباه إلى الإيضاح 12 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة فيما يتعلق بعدم الإفراج عن وديعة بمبلغ 69.4 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 70.3 مليون دينار كويتي و31 مارس 2010: 72.3 مليون دينار كويتي) لا تحمل فائدة.

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك (مقفلة) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضا، واستنادا إلى مراجعتنا، إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2011 لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضا أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 لأحكام القانون رقم 32 لعام 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

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

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

26 ابريل 2011

الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق)

	ايضاحات	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 الف دينار كويتي	2010 الف دينار كويتي
الإيرادات			
إيرادات أتعاب وعمولات	3	**4,653**	5,060
فوائد وإيرادات مماثلة		**776**	416
صافي الربح (الخسارة) من موجودات مالية لغرض المتاجرة	4	**221**	(78)
صافي(الخسارة) الربح من موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	4	**(10,602)**	59
صافي ربح (خساره) من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	4	**85**	(600)
حصة في نتائج شركات زميلة		**(6,828)**	(5,423)
صافي الخسارة من عقارات استثمارية	10	**(3,797)**	-
ربح بيع وتصفية شركات تابعة		**-**	1,044
التغيرات في القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية	20	**591**	(467)
ارباح / (خسائر) تحويل عملات أجنبية		**1,658**	(2,398)
إيرادات تشغيل أخرى		**2,118**	1,995
		(11,125)	(392)
المصروفات			
تكاليف الموظفين		**2,919**	2,907
مصروفات تشغيل أخرى		**2,637**	4,626
فوائد ومصروفات مماثلة		**6,092**	6,692
انخفاض قيمة موجودات مالية أخرى وموجودات غير ملموسة		**364**	754
محمل (رد) انخفاض القيمة لقاء خسائر الائتمان		**48**	(20)
		12,060	14,959
خسارة الفترة		**(23,185)**	(15,351)
الخساره الخاصة بـ :			
مساهمي الشركة الام		**(22,030)**	(14,173)
الحصص غير المسيطرة		**(1,155)**	(1,178)
		(23,185)	(15,351)
خسارة السهم الأساسية و المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	5	**(18) فلس**	(12) فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
خسارة الفترة	**(23,185)**	(15,351)
إيرادات شاملة أخرى:		
صافي خسائر غير محققة ناتجة خلال الفترة من موجودات مالية متاحة للبيع	**(1,168)**	(4,215)
المحول إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	**85**	(600)
المحول إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع من انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	**(43)**	257
فروقات تحويل عملات أجنبية من ترجمة عمليات أجنبية	**(1,842)**	620
إيرادات شاملة أخرى من شركات زميلة	**1,459**	144
خسائر شاملة أخرى للفترة	**(1,509)**	(3,794)
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	**(24,694)**	(19,145)
الخاصة بـ:		
مساهمي الشركة الأم	**(23,285)**	(17,053)
الحصص غير المسيطرة	**(1,409)**	(2,092)
	(24,694)	(19,145)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
في 31 مارس 2011 (غير مدقق)

	ايضاحات	31 مارس 2011 ألف دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2010 ألف دينار كويتي	31 مارس 2010 ألف دينار كويتي
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	6	68,514	70,819	91,954
موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة	7	8,991	9,322	13,320
موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	8	134,403	145,207	203,121
مدينو مرابحة		12,123	12,108	12,026
قروض وسلف		19,417	18,625	33,957
موجودات مالية متاحة للبيع	9	41,750	44,898	50,087
استثمارات في شركات زميلة		156,217	162,551	167,208
عقارات استثمارية	10	32,875	21,408	23,540
عقارات قيد التطوير	11	25,350	38,428	37,433
عقار ومعدات		16,857	18,221	19,631
موجودات غير ملموسة		18,042	18,048	18,066
موجودات أخرى	12	111,577	115,308	129,475
مجموع الموجودات		**646,116**	674,943	799,818
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال		**131,243**	131,243	131,243
علاوة إصدار اسهم		**230,323**	230,323	230,323
اسهم خزينة	13	**(58,998)**	(58,998)	(58,998)
احتياطي اسهم خزينة		**1,059**	1,059	1,059
التغيرات المتراكمة في القيمه العادلة		**(2,250)**	(2,894)	890
احتياطي تحويل عملة اجنبيه		**(1,215)**	684	4,262
خسائر متراكمة		**(244,062)**	(222,032)	(162,999)
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		**56,100**	79,385	145,780
الحصص غير المسيطرة		**28,214**	29,623	31,472
مجموع حقوق الملكية		**84,314**	109,008	177,252
المطلوبات				
قروض قصيرة الاجل	14	**102,093**	106,374	61,969
قروض متوسطة الاجل	14	**335,958**	339,696	450,548
سندات		**74,898**	74,976	75,164
مطلوبات أخرى	15	**48,853**	44,889	34,885
مجموع المطلوبات		**561,802**	565,935	622,566
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**646,116**	674,943	799,818

مها خالد الغنيم
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

حمد طارق الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق)

	ايضاح	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 الف دينار كويتي	2010 الف دينار كويتي
انشطة التشغيل			
خسارة الفترة		(23,185)	(15,351)
تعديلات لـ :			
استهلاك عقار ومعدات		383	677
محمل (رد) انخفاض القيمة لقاء خسائر الائتمان		48	(20)
انخفاض قيمة موجودات مالية أخرى وموجودات غير ملموسة		364	754
فوائد وإيرادات مماثلة		(776)	(416)
إيرادات توزيعات أرباح		(590)	(1,272)
فوائد ومصروفات مماثلة		6,092	6,692
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	10	3,797	-
حصه في نتائج شركات زميلة		6,828	5,423
ربح بيع وتصفية شركات تابعة		-	(1,044)
التغير في القيمة العادلة لأدوات مالية مشتقة		(591)	467
		(7,630)	(4,090)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة		331	1,794
موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		11,358	5,760
مدينو مرابحة		-	(239)
قروض وسلف		662	(34)
موجودات مالية متاحة للبيع		1,830	986
موجودات أخرى		(1,020)	3,962
مطلوبات أخرى		(540)	3,307
		4,991	11,446
النقد الناتج من العمليات		622	734
فوائد وإيرادات مماثلة مستلمة		529	694
إيرادات توزيعات ارباح مستلمة		(4,293)	(3,145)
فوائد ومصروفات مماثلة مدفوعة			
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل		1,849	9,729
أنشطة الاستثمار			
صافي النقد المستخدم من استبعاد وتصفية شركات تابعه		-	(18,170)
المحصل من استبعاد استثمار في شركه زميله		225	-
شراء عقار ومعدات		-	(103)
شراء عقارات استثمارية		(1,440)	(198)
شراء عقارات قيد التطوير		(58)	(115)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		(1,273)	(18,586)
أنشطة التمويل			
سداد قروض قصيرة الأجل		(2,881)	(358)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(2,881)	(358)
النقص في النقد والنقد المعادل		(2,305)	(9,215)
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		70,819	101,169
النقد والنقد المعادل في 31 مارس	6	68,514	91,954

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق)

	الخاصة بمساهمي الشركة الام								
	رأس المال ألف دينار كويتي	علاوة اصدار أسهم ألف دينار كويتي	أسهم خزينة ألف دينار كويتي	احتياطي أسهم خزينة ألف دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ألف دينار كويتي	احتياطي تحويل عملة اجنبيه ألف دينار كويتي	خسائر متراكمة ألف دينار كويتي	المجموع الفرعي ألف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة ألف دينار كويتي	المجموع ألف دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2011	131,243	230,323	(58,998)	1,059	(2,894)	684	(222,032)	79,385	29,623	109,008
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	(22,030)	(22,030)	(1,155)	(23,185)
الايرادات (الخسائر) الشاملة الاخرى	-	-	-	-	644	(1,899)	-	(1,255)	(254)	(1,509)
مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة للفترة	-	-	-	-	644	(1,899)	(22,030)	(23,285)	(1,409)	(24,694)
الرصيد في 31 مارس 2011	**131,243**	**230,323**	**(58,998)**	**1,059**	**(2,250)**	**(1,215)**	**(244,062)**	**56,100**	**28,214**	84,314

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق) (تتمة)

	الخاصة بمساهمي الشركة الام								
	رأس المال	*علاوة اصدار أسهم*	*أسهم خزينة*	*احتياطي أسهم خيانة*	*التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة*	*احتياطي تحويل عملات اجنبيه*	*خسائر متراكمة*	*المجموع الفرعي*	*الحصص غير المسيطرة*	*المجموع*
	ألف	*ألف*	*ألف*	*ألف*	*ألف*	*ألف*	*ألف*	*ألف*	*ألف*	*ألف*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
الرصيد في 1 يناير 2010	131,243	230,323	(58,998)	1,059	4,407	3,625	(148,826)	162,833	59,945	222,778
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	(14,173)	(14,173)	(1,178)	(15,351)
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	-	(3,517)	637	-	(2,880)	(914)	(3,794)
مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(3,517)	637	(14,173)	(17,053)	(2,092)	(19,145)
الناتج من بيع شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,381)	(26,381)
الرصيد في 31 مارس 2010	131,243	230,323	(58,998)	1,059	890	4,262	(162,999)	145,780	31,472	177,252

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1. معلومات التاسيس

تم التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة") للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 26 ابريل 2011.

إن 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 وسوق البحرين للأوراق المالية وسوق دبي المالي كما أن أسهم الشركة الأم التي في شكل سندات الإيداع العالمية مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار.

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في تقديم خدمات إدارة الأصول والخدمات المصرفية الاستثمارية والاستثمارات الرئيسية والعقارات وأنشطة الوساطة. وعنوانها المسجل هو برج جلوبل، شرق، شارع الشهداء، ص.ب. 28807، الصفاة 13149، الكويت.

تتركز أنشطة المجموعة بصورة رئيسية في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الأخرى.

2. **أساس الاعداد والسياسات المحاسبية**

أساس الاعداد

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 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 هذا الشأن، يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب الحد الأدنى للمخصص العام بنسبة 1% على التسهيلات التمويلية وبنسبة 0.5% على التسهيلات غير التمويلية التي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لبيانات مالية مجمعة كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. ترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2011. وللحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ، باستثناء المعايير المعدلة التالية التي اصبحت سارية المفعول في أو بعد 1 يناير 2011 .

2. أساس الاعداد والسياسات المحاسبية (تتمة)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 24: افصاحات الطرف ذي علاقة (معدل)

يوضح المعيار المعدل تعريف الطرف ذي علاقة لتبسيط تحديد تلك العلاقات وإزالة حالات عدم التوافق عند التطبيق. يقدم المعيار المعدل إعفاء جزئي من متطلبات الإفصاح للمؤسسات الحكومية ذات العلاقة. ان تطبيق هذا التعديل لن يكون له تأثيرا على المركز أو الاداء المالي للمجموعة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" (المعدل)

التحسين على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 ينتج عنه مفهوم "التعاملات والاحداث الهامة" والتي ينتج عنها ايضاحات اضافية حول التغيرات في الانشطة والظروف الاقتصادية والتحويلات المستخدمة بين المستويات الهرمية للقيمة العادلة والتغيرات في تصنيف الموجودات المالية الناتجة من التغير في غرض او استخدام هذه الموجودات . ان تطبيق هذا التحسين ليس له أي تأثير هام على المركز أو الاداء المالي للمجموعة .

3. **إيرادات أتعاب وعمولات**

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	2010
	الف دينار كويتي	*الف دينار كويتي*
أتعاب إدارة من موجودات تحت الإدارة	**2,968**	4,306
أتعاب تشجيعية من موجودات تحت الإدارة	**1,329**	44
اتعاب إكتتاب – صناديق مدارة	**4**	15
إستثمارات بنكية واتعاب استشارات	**40**	174
وساطة	**312**	521
	4,653	5,060

إن أتعاب إدارة والأتعاب التشجيعية من موجودات تحت الإدارة وأتعاب الإكتتاب من صناديق مدارة هي لموجودات مدارة ومحتفظ بها من قبل المجموعة بصفة أمانة وأنشطة الائتمان المماثلة.

4. صافي الأرباح (الخسائر) من موجودات مالية

فيما يلي تحليل صافي الأرباح (الخسائر) من الموجودات المالية المدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع حسب الفئة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011:

	محتفظ بها لغرض المتاجرة *الف* *دينار كويتي*	*مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل* *الف* *دينار كويتي*	*موجودات مالية متاحة للبيع* *الف* *دينار كويتي*	*المجموع* *الف* *دينار كويتي*
(خسائر) أرباح محققة	(168)	619	85	536
ارباح (خسائر) غير محققة – (المستوى 1)	389	(9,737)	-	(9,348)
خسائر غير محققة (المستوى 2 والمستوى 3)	-	(1,484)	-	(1,484)
صافي الارباح (الخسائر) المحققة وغير المحققة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	221	(10,602)	85	(10,296)
انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع (متضمنة المعاد تصنيفها من حقوق الملكية)	-	-	(43)	(43)
	221	**(10,602)**	**42**	**(10,339)**

فيما يلي تحليل صافي (الخسائر) الأرباح من الموجودات المالية المدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع حسب الفئة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010:

	محتفظ بها لغرض المتاجرة *الف* *دينار كويتي*	*مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل* *الف* *دينار كويتي*	*موجودات مالية متاحة للبيع* *الف* *دينار كويتي*	*المجموع* *الف* *دينار كويتي*
(خسائر) أرباح محققة	516	(3,514)	(600)	(3,598)
(خسائر) أرباح غير محققة – (المستوى 1)	(594)	4,362	-	3,768
خسائر غير محققة- (المستوى 2 والمستوى 3)	-	(789)	-	(789)
صافي (الخسائر) الارباح المحققة وغير المحققة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	(78)	59	(600)	(619)
انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع (متضمنة المعاد تصنيفها من حقوق الملكية)	-	-	(405)	(405)
	(78)	59	(1,005)	(1,024)

لم تدرج المجموعة إيرادات توزيعات الأرباح و إيرادات الفوائد عند تحديد صافي أرباح الموجودات المالية .

يتم احتساب الأرباح (الخسائر) المحققة بالفرق بين المقابل المستلم وتكلفة حيازة الموجودات المالية .

5. خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الام

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية بتقسيم خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة، ناقصاً أسهم الخزينة.

تحتسب خسارة السهم المخففة من خلال تقسيم خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة.لا يوجد لدى الشركة الأم أي أسهم مخففة قائمة.

يعكس الجدول التالي معلومات الخسارة والأسهم المستخدمة في احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2011	*2010*
خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (ألف دينار كويتي)	**(22,030)**	(14,173)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية لغرض احتساب ربحية السهم الأساسية (بعد استبعاد أسهم الخزينة) (بالألف)	**1,223,409**	1,223,409
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	**(18) فلس**	(12) فلس

6. النقد والنقد المعادل

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

	31 مارس 2011 ألف دينار كويتي	*(مدقق) 31 ديسمبر 2010 ألف دينار كويتي*	*31 مارس 2010 ألف دينار كويتي*
أرصدة لدى البنوك ونقد	**48,646**	52,377	60,138
أرصدة لدى البنوك ونقد ناتج عن التجميع	**19,868**	18,442	31,816
	68,514	70,819	91,954

7. موجودات مالية محتفظ بها لغرض المتاجرة

	31 مارس 2011 ألف دينار كويتي	*(مدقق) 31 ديسمبر 2010 ألف دينار كويتي*	*31 مارس 2010 ألف دينار كويتي*
اسهم دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الاوسط وشمال افريقيا	**8,991**	9,322	11,990
أسهم دولية	-	-	1,330
	8,991	9,322	13,320

8. موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	31 مارس 2011 ألف دينار كويتي	(مدقق) 31 ديسمبر 2010 ألف دينار كويتي	31 مارس 2010 ألف دينار كويتي
أوراق دين مالية غير مسعرة	1,437	2,245	3,353
أسهم غير مسعرة	38,628	39,342	74,738
اسهم مسعرة وصناديق مدارة	94,338	103,620	125,030
	134,403	145,207	203,121

9. موجودات مالية متاحة للبيع

	31 مارس 2011 ألف دينار كويتي	(مدقق) 31 ديسمبر 2010 ألف دينار كويتي	31 مارس 2010 ألف دينار كويتي
اسهم مسعرة	13,231	15,936	20,947
اسهم غير مسعرة	28,519	28,962	29,140
	41,750	44,898	50,087

10. عقارات استثمارية

	31 مارس 2011 ألف دينار كويتي	(مدقق) 31 ديسمبر 2010 ألف دينار كويتي	31 مارس 2010 ألف دينار كويتي
القيمة الدفترية في 1 يناير	21,408	28,847	28,847
الإضافات	1,440	1,368	1,698
الإستبعادات	-	(8,291)	(7,005)
التغيرات في القيمة العادلة	(3,797)	(516)	-
المحول من عقار و معدات	688	-	-
محول من عقارات قيد التطوير (ايضاح 11)	13,136	-	-
	32,875	21,408	23,540

11. عقارات قيد التطوير

	31 مارس 2011 ألف دينار كويتي	(مدقق) 31 ديسمبر 2010 ألف دينار كويتي	31 مارس 2010 ألف دينار كويتي
القيمة الدفترية في 1 يناير	38,428	39,943	39,943
الإضافات	58	1,110	115
التغيرات في القيمة العادلة	-	(2,625)	(2,625)
محول الى عقارات استثمارية (ايضاح 10)	(13,136)	-	-
	25,350	38,428	37,433

12. موجودات أخرى

	31 مارس 2011 الف دينار كويتي	(مدقق) 31 ديسمبر 2010 الف دينار كويتي	31 مارس 2010 الف دينار كويتي
إيرادات مستحقة	**11,679**	10,512	9,181
ذمم مدينة لقاء تسوية بيع اوراق مالية	**9,277**	8,964	11,063
وديعه (راجع الإيضاح- أدناه)	**69,403**	70,250	72,300
مدفوعات مقدماً ومدينون آخرون	**18,554**	22,219	31,377
مصروفات مؤجلة	**2,664**	3,363	5,554
	111,577	115,308	129,475

تمثل وديعة بمبلغ 250 مليون دولار أمريكي بما يعادل مبلغ 69.4 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 70.3 مليون دينار كويتي و 31 مارس 2010: 72.3 مليون دينار كويتي) لا تحمل فائدة لدى بنك بدولة الإمارات العربية المتحدة. لقد رفض البنك الإفراج عن هذه الوديعة بحجة أن الوديعة تمثل دفعة مقدماً لقاء حيازة محتملة لسند يمكن تحويله إلى 330 مليون سهم في البنك بإجمالي قيمة تبلغ 2,359,500,000 درهم إماراتي بما يعادل 184.5 مليون دينار كويتي. قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية ضد البنك لاسترداد الوديعة. في 19 يوليو 2010 أصدرت محكمة أول درجة في دبي ، دولة الإمارات العربية المتحدة حكما إبتدائيا لصالح الشركة الأم ألزمت من خلاله البنك على دفع كامل المبلغ 250 مليون دولار أمريكي مع الفائدة بنسبة 9% والمصاريف من تاريخ 8 فبراير 2009 حتى تاريخ السداد . كما تضمن حكم المحكمه رفض الدعوى القضائيه المقدمة من قبل البنك . قام البنك باستئناف حكم المحكمة أعلاه . لاحقا لتاريخ المركز المالي و بتاريخ 25 أبريل 2011، قامت محكمة الاستئناف في امارة دبي باصدار حكمها على الطعون القضائية المقدمه من قبل الشركة الام والبنك. طلبت المحكمة من البنك سداد مبلغ 250 مليون دولار امريكي او ما يعادله بالدرهم الاماراتي الى الشركة الام عن استرداد مبلغ التأمين المقدم منها اضافة الى فائدة بنسبة 9% سنويا اعتبارا من 3 ديسمبر 2008 حتى تاريخ السداد بالاضافة الى المصاريف ، كما أيدت المحكمه جميع القرارات الاخرى للمحكمة الابتدائية في دبي والتي صدرت بتاريخ 19 يوليو 2010.

13. أسهم خزينة

إن تفاصيل أسهم الخزينة كما يلي :

	31 مارس 2011	(مدقق) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2010
عدد الاسهم (الف)	**89,018**	**89,018**	89,018
نسبة الملكية	**6.78%**	**6.78%**	6.78%
تكلفة أسهم الخزينة (الف دينار كويتي)	**58,998**	**58,998**	58,998
القيمة السوقية (الف دينار كويتي)	**3,560**	**4,629**	9,257

إن إحتياطيات (علاوة إصدار الأسهم) الشركة الأم بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة تم تسجيلها كغير قابلة للتوزيع .

14. قروض وسلف تحمل فائدة

	31 مارس 2011 الف دينار كويتي	(مدقق) 31 ديسمبر 2010 الف دينار كويتي	31 مارس 2010 الف دينار كويتي
قروض قصيرة الأجل			
قروض بنوك ومؤسسات مالية – تقليدية	**94,929**	98,302	55,994
تسهيلات بنوك ومؤسسات مالية – إسلامية	**7,164**	8,072	5,975
	102,093	106,374	61,969
قروض متوسط الأجل			
قروض بنوك ومؤسسات مالية – تقليدية	**320,002**	323,631	429,557
تسهيلات بنوك ومؤسسات مالية – إسلامية	**15,956**	16,065	20,991
	335,958	339,696	450,548

14. قروض وسلف تحمل فائدة (تتمة)

في 10 ديسمبر 2009، دخلت الشركة الأم في اتفاقيات إعادة هيكلة رسمية مع مجموعة من 53 بنك ومؤسسات مالية تغطي غالبية ديونها القائمة بالكامل لإنهاء أحداث التخلف عن السداد التي ظهرت في ديسمبر 2008. إن تسهيلات جديدة متعددة العملات وتقليدية وإسلامية وثنائية بإجمالي 485.34 مليون دينار كويتي (1.727 مليار دولار أمريكي) سوف يتم استغلالها بالكامل لسداد التسهيلات الحالية قيد التخلف عن السداد. سوف يتم منح التسهيلات الجديد لقاء ضمان على كافة استثمارات المجموعة تقريباً المحتفظ بها من قبل قطاعات أعمال "الاستثمارات الرئيسية غير الاستراتيجية وخزينة المجموعة" و"العقارات للمتاجرة" و"العقارات". سوف يتم تسديد التسهيلات على مدى 3 سنوات. إن الحد الأدنى لدفعات السداد هي:

	دفعات السداد الأساسية %	*دفعات السداد الأساسية المتراكمة %*
السنة الأولى:	10%	10%
السنة الثانية:	20%	30%
النصف الأول من السنة الثالثة:	15%	45%
النصف الثاني من السنة الثالثة:	20%	65%
نهاية السنة الثالثة:	35%	100%

إن التسهيلات ذات آلية مرنة لدفعات السداد الأساسية المتضمنة بحيث لا يعتبر التوقف عن السداد كتخلف في حال الوفاء بالحد الأدنى لدفعات السداد الأساسية المتراكمة التالية.

	الحد الأدنى لدفعات السداد الأساسية المتراكمة %
12 شهراً	7.5%
18 شهراً	10.0%
24 شهراً	20.0%
27 شهراً	30.0%
33 شهراً	45.0%

اصبحت التسهيلات سارية في 21 يناير 2010 ، عند وفاء المجموعة بكافة الشروط السابقة التي تضمنت بصورة اساسية استكمال المستندات ذات الصلة والحصول على الراي القانوني وتحقيق الحد المطلوب لمنح الضمان .

15. مطلوبات أخرى

	31 مارس 2011 ألف دينار كويتي	*(مدقق) 31 ديسمبر 2010 ألف دينار كويتي*	*31 مارس 2010 ألف دينار كويتي*
مستحق لقاء شراء عقارات استثمارية	-	-	933
مستحق لقاء عقارات قيد التطوير	**814**	1,486	3,410
فوائد مستحقة على قروض	**2,710**	1,525	4,294
مستحق من التغير في القيمة العادلة لمبادلات أسعار الفائدة (ايضاح 20)	**1,245**	1,858	3,814
مصروفات مستحقة ودائنون آخرون	**44,084**	40,020	22,434
	48,853	44,889	34,885

16. الجمعية العمومية السنوية

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وبالتالي، لم يتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 لا تتضمن أي تعديلات كان من الممكن طلبها في حال عدم موافقة الجمعية العمومية على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. لم تقترح الشركة الأم أي توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

17. معاملات مع أطراف ذات علاقة

دخلت المجموعة، ضمن سياق الأعمال الطبيعي، في معاملات مختلفة مع أطراف ذات علاقة (أي الشركات الزميلة والمساهمين وأعضاء مجلس إدارة والمديرين التنفيذيين في الشركة الأم) تتعلق بالتمويل والخدمات الأخرى ذات الصلة. يتم الموافقة على تسعير وشروط سداد هذه المعاملات من قبل إدراة المجموعة. إن معاملات وأرصدة الأطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	موظفي الإدارة العليا	شركات زميلة	31 مارس 2011	(مدقق) 31 ديسمبر 2010	31 مارس 2010
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع					
قروض وسلف	44	1,600	**1,644**	1,658	8,844
قروض قصيرة الأجل	-	-	-	750	750
موجودات اخرى	-	2,671	**2,671**	4,317	4,725

	شركات زميلة	31 مارس 2011	31 مارس 2010
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع			
فوائد وإيرادات مماثلة		**38**	45
فوائد ومصروفات مماثلة		-	8
إيرادات أتعاب وعمولات		**488**	499
مكافآت موظفي الإدارة العليا			
مكافات قصيرة الاجل للموظفين		-	243
مكافأة نهاية الخدمه		-	19
		262	262

18. معلومات القطاعات

تنظم المجموعة ، لأغراض الإدارة ، في خمسة قطاعات رئيسية للأعمال :

- إدارة الأصول : إدارة دول مجلس التعاون الخليجي ، دول الشرق الأوسط وشمال افريقيا والصناديق العالمية المدارة إدارة المحافظ الإختيارية وغير الإختيارية ، وخدمات الأمانة .
- الإستثمارات الأساسية وخزينة المجموعة: وتتضمن استثمار أموال الشركة في الملكية الخاصة والأوراق المالية المسعرة وللمتاجرة في الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط وشمال أفريقيا والأسواق الطارئة الأخرى واقراض الشركات والأفراد ، وإدارة متطلبات السيولة للشركة .
- الإستثمارات البنكية والإستشارات : رأس المال المشترك والاكتتابات الخاصة في الأسهم والدين والاستشارات وإجراءات الإدراج وعروض الاكتتاب المبدئية العامة وترتيب استشارات الديون والأسهم التقليدية والإسلامية والاستشارات حول عمليات الاستراتيجية والتخصيص وعمليات الدمج وعكس عمليات الدمج والحيازات.
- الوساطة: الوساطة في الأسهم المسعرة وغير المسعرة وأدوات الدين.
- العقارات : بيع وشراء العقارات ، وتطوير العقارات.

	إدارة أصول *ألف* *دينار كويتي*	استثمارات أساسية وخزانة المجموعة *ألف* *دينار كويتي*	استثمارات بنكية وإستشارات *ألف* *دينار كويتي*	وساطة *ألف* *دينار كويتي*	عقارات *ألف* *دينار كويتي*	المجموع *ألف* *دينار كويتي*
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011						
إيرادات (خسائر) القطاع	**4,300**	**(15,783)**	**40**	**312**	**6**	**(11,125)**
ربح (خسارة) القطاع	**2,886**	**(24,621)**	**(415)**	**(393)**	**(642)**	**(23,185)**
خسارة الفترة						**(23,185)**
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس **2010**						
إيرادات (خسائر) القطاع	4,365	(5,678)	174	521	226	(392)
ربح (خسارة) القطاع	2,813	(16,838)	(148)	(444)	(734)	(15,351)
خسارة الفترة						(15,351)

18. معلومات القطاعات (تتمة)

	إدارة أصول	استثمارات أساسية وخزانة المجموعة	استثمارات بنكية وإستشارات	وساطة	عقارات	المجموع
	ألف	*ألف*	*ألف*	*ألف*	*ألف*	*ألف*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
في 31 مارس 2011						
مجموع موجودات القطاع	-	**526,016**	-	**29,954**	**61,875**	617,845
مجموع مطلوبات القطاع	-	**(499,681)**	-	**(1,533)**	**(49,362)**	(550,576)
صافي موجودات القطاع	-	**26,335**	-	**28,421**	**12,513**	67,269
موجودات غير موزعة						**28,271**
مطلوبات غير موزعة						**(11,226)**
صافي الموجودات						**84,314**
استهلاك						**383**
في 31 مارس 2010						
مجموع موجودات القطاع	-	660,819	-	32,248	68,513	761,580
مجموع مطلوبات القطاع	-	(548,971)	-	(2,842)	(55,466)	(607,279)
صافي موجودات القطاع	-	111,848	-	29,406	13,047	154,301
موجودات غير موزعة						38,238
مطلوبات غير موزعة						(15,287)
صافي الموجودات						177,252
إنفاق رأسمالي						103
استهلاك						677

19. حسابات الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ نيابة عن آخرين وصناديق مشتركة وتحتفظ بارصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع للمجموعة.

في 31 مارس 2011، بلغت قيمة إجمالي الموجودات المحتفظ بها بصفة الأمانة من قبل المجموعة 1,240.576 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 1,429.342 مليون دينار كويتي و 31 مارس 2010: 1,691.214 مليون دينار كويتي).

20. الأدوات المالية المشتقة

	31 مارس 2011		(مدقق) 31 ديسمبر 2010		31 مارس 2010	
	القيمة الاسمية الف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة الف دينار كويتي	القيمة الاسمية الف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة الف دينار كويتي	القيمة الاسمية الف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة الف دينار كويتي
مبادلات اسعار الفائدة	**84,300**	**(1,245)**	84,300	(1,858)	173,520	(3,814)
	84,300	**(1,245)**	84,300	(1,858)	173,520	(3,814)

يستحق عقدي مبادلات أسعار الفائدة بإجمالي مبلغ 84.3 مليون دينار كويتي في 19 سبتمبر 2011 .

21. مطلوبات والتزامات طارئة

إن مجموع المطلوبات والالتزامات الطارئة القائمة هو كما يلي:

	31 مارس 2011 الف دينار كويتي	(مدقق) 31 ديسمبر 2010 الف دينار كويتي	31 مارس 2010 الف دينار كويتي
التزامات			
التزامات للاستثمار في صناديق أسهم خاصة	**4,303**	4,356	4,839
التزامات لقاء عقارات قيد التطوير	**8,034**	8,131	13,558
التزامات غير مسحوبة للإقراض	**27,761**	28,100	28,920
ضمان بنكي غير قابل للإلغاء وغير مشروط	**1,252**	1,267	1,304
التزامات شراء أوراق مالية	**2,070**	2,070	20,290

مطالبات قانونية

كانت المطالبات القانونية متعلقة بتعويض من قبل عميلين لقاء معاملة حيازة أسهم خاصة ملغاة. بلغ إجمالي المطالبات 2.65 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 2.65 مليون دينار كويتي و 31 مارس 2010 :2.65 دينار كويتي). وقد تم إخطار الشركة الأم من قبل مستشارها القانوني باحتمال، وليس بالتأكد، نجاح الإجراء.