الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
30 يونيو 2009

LDD 24-08-09 11:21

ارنست ويونغ
العيبان والعصيمي وشركاهم

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18-21
شارع أحمد الجابر
هاتف : 22452880 / 22955000
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

الأول للتدقيق الحسابات
FIRST AUDIT
محاسبون ومراجعون قانونيون

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 30 يونيو 2009 وبياني الدخل والإيرادات الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسئوليتنا 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 مدققين مستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسئولين 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.

أساس النتيجة المتحفظة

أ) كما هو مبين في الإيضاح 5، قامت المجموعة بإدراج استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 2,759,560 دينار كويتي ومبلغ 3,120,004 دينار كويتي بالتكلفة واستناداً إلى صافي قيمة الموجودات على التوالي في تواريخ مختلفة عن 30 يونيو بسبب عدم توفر المعلومات كما في 30 يونيو 2009. في ظل عدم وجود القيمة العادلة المعقولة لهذه الاستثمارات، فإننا لسنا في موضع يمكننا من التوصل إلى رأي بشأن تعرض هذه الاستثمارات للانخفاض في القيمة. وفي هذه المرحلة، في ظل غياب المعلومات الحديثة حول القيمة العادلة وعدم توفر أي إجراء مراجعة مناسب آخر، ليس من الممكن تحديد التأثير المحتمل، إن وجد، لهذا الأمر على القيمة الدفترية للاستثمارات غير المسعرة وبيان الدخل المرحلي المكثف المجمع أو بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع.

ب) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009، سجلت المجموعة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,388,575 دينار كويتي فيما يتعلق بالاستثمارات المتاحة للبيع. ولكن جزء من انخفاض القيمة المسجل سابقاً بمبلغ 609,018 دينار كويتي تم عكسه من قبل الإدارة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 نتيجة زيادة القيمة العادلة للاستثمارات المسعرة ذات الصلة. إن عكس الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع، الذي كان يجب أن يظهر كزيادة في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية، يتعارض مع المعايير الدولية للتقارير المالية. وبالتالي، فإن ربح الفترة المنتهية في 30 يونيو 2009 والأرباح المحتفظ بها مدرجة بالزيادة بمبلغ 609,018 دينار كويتي كما أن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة مدرجة بالناقص بمبلغ معادل.

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تتمة)

النتيجة المتحفظة

استنادا إلى مراجعتنا، باستثناء تأثير الأمور المبينة في فقرة "أساس النتيجة المتحفظة" أعلاه، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 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.

أحمد محمد العيبان
سجل مراقبي الحسابات رقم 65 فئة أ- الكويت
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

عبد المجيد مراد أشكناني ، CIDA
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 95
الأول لتدقيق الحسابات
عضو في **MGI** العالمية

12 أغسطس 2009

الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
		2009	2008	**2009**	2008
		دينار كويتي	دينار كويتي	**دينار كويتي**	دينار كويتي
أرباح محققة من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**523,197**	435,575	**786,839**	1,584,648
خسارة غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**(39,508)**	(305,240)	**(939,648)**	(960,934)
ربح بيع استثمارات متاحة للبيع		**816,239**	62,104	**817,199**	756,933
إيرادات توزيعات أرباح		**6,660**	425,427	**54,911**	689,961
حصة في نتائج شركات زميلة		-	-	-	34,075
ربح بيع استثمار في شركة زميلة		**693**	668,476	**693**	668,476
إيرادات فوائد		**123,590**	7,511	**286,857**	14,282
مخصص انتفت الحاجة إليه		**28,797**	-	**28,797**	-
إيرادات أتعاب		**2,925**	3,025	**5,850**	6,025
ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية		**13,501**	(7,575)	**(20,581)**	(13,180)
مصروفات عمومية وإدارية		**(105,330)**	(135,550)	**(157,579)**	(268,369)
(انعكاس) انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع		**609,018**	-	**(779,557)**	-
تكاليف تمويل		**(34,694)**	(20,628)	**(65,720)**	(37,596)
ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		**1,945,088**	1,133,125	**18,061**	2,474,321
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(163)**	(6,603)	**(163)**	(18,674)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		-	(19,340)	-	(52,870)
الزكاة		-	(7,736)	-	(21,148)
ربح الفترة		**1,944,925**	1,099,446	**17,898**	2,381,629
ربحية السهم الأساسية والمخففة	3	**9.39 فلس**	5.39 فلس	**0.09 فلس**	11.47 فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الإيرادات الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2009	2008	**2009**	2008
	دينار كويتي	دينار كويتي	**دينار كويتي**	دينار كويتي
ربح الفترة	**1,944,925**	1,099,446	**17,898**	2,381,629
إيرادات شاملة أخرى				
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع	**2,766,598**	269,936	**1,817,273**	3,595,656
ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع محول إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	**(816,239)**	(62,104)	**(817,199)**	(756,933)
انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع	**609,018**	-	**779,557**	-
فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية	-	200,865	-	200,865
إيرادات شاملة أخرى للفترة	**2,559,377**	408,697	**1,779,631**	3,039,588
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	**4,504,302**	1,508,143	**1,797,529**	5,421,217

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
في 30 يونيو 2009

	إيضاحات	30 يونيو 2009 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	30 يونيو 2008 دينار كويتي
الموجودات				
أرصدة لدى البنوك ونقد	4	**1,466,460**	445,420	6,680,920
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**2,964,661**	3,566,953	11,668,620
استثمارات متاحة للبيع	5	**39,905,530**	42,472,962	37,974,934
استثمارات في شركات زميلة	6	**-**	58,033	58,033
عقار قيد التطوير		**13,454,026**	11,708,523	10,709,713
مدينون ومدفوعات مقدماً		**3,439,032**	2,211,863	1,808,017
أثاث ومعدات		**7,792**	9,590	10,307
مجموع الموجودات		**61,237,501**	60,473,344	68,910,544
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	7	**21,262,500**	21,262,500	21,262,500
علاوة إصدار أسهم	7	**18,455,411**	21,023,856	21,023,856
احتياطي قانوني	7	**-**	2,479,285	2,479,285
احتياطي عام	7	**-**	1,297,894	1,297,894
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**15,215,762**	13,436,131	14,320,862
أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة)		**17,898**	(6,345,624)	3,506,365
أسهم خزانة		**(1,247,764)**	(1,212,364)	(1,187,414)
احتياطي أسهم خزانة		**318,561**	318,561	318,561
إجمالي حقوق الملكية		**54,022,368**	52,260,239	63,021,909
المطلوبات				
حسابات مكشوفة لدى البنوك	4	**216,473**	460,244	256,226
قروض محددة الأجل		**5,850,000**	4,800,000	3,900,000
دائنو مرابحة	8	**-**	1,941,000	-
مطلوبات أخرى		**1,148,660**	1,011,861	1,732,409
إجمالي المطلوبات		**7,215,133**	8,213,105	5,888,635
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**61,237,501**	60,473,344	68,910,544

علي أحمد البغلي
(رئيس مجلس الإدارة)

عبد الوهاب محمد الوزان
(نائب رئيس مجلس الإدارة)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009

	إيضاح	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 دينار كويتي	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008 دينار كويتي
أنشطة العمليات			
ربح الفترة		**17,898**	2,381,629
تعديلات لـ :			
ربح بيع استثمارات متاحة للبيع		**(817,199)**	(756,933)
إيرادات توزيعات أرباح		**(54,911)**	(689,961)
حصة في نتائج شركات زميلة		**-**	(34,075)
ربح بيع استثمار في شركة زميلة		**(693)**	(668,476)
إيرادات فوائد		**(286,857)**	(14,282)
مخصص انتفت الحاجة إليه		**(28,797)**	-
خسائر تحويل عملات أجنبية		**20,580**	13,180
استهلاك		**1,798**	2,009
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**4,447**	12,334
انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع		**779,557**	-
تكاليف تمويل		**65,720**	37,596
		(298,457)	283,021
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**602,292**	(1,566,942)
مدينون ومدفوعات مقدماً		**(914,043)**	601,774
مطلوبات أخرى		**(147,521)**	546,156
النقد المستخدم في العمليات		**(757,729)**	(135,991)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(25,485)**	(15,871)
صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات		**(783,214)**	(151,862)
أنشطة الاستثمار			
شراء استثمارات متاحة للبيع		**(1,059,905)**	(2,643,596)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		**5,444,610**	2,280,097
المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة		**58,726**	4,505,235
تكاليف متكبدة على عقار قيد التطوير		**(1,505,865)**	(3,575,362)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		**36,859**	689,961
إيرادات فوائد مستلمة		**-**	8,913
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		**2,974,425**	1,265,248
أنشطة التمويل			
شراء أسهم خزانة		**(35,400)**	(241,080)
المحصل من بيع أسهم خزانة		**-**	56,001
قروض محددة الأجل تم الحصول عليها		**1,850,000**	1,800,000
سداد قروض محددة الأجل		**(800,000)**	-
سداد دائني مرابحة		**(1,941,000)**	-
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التمويل		**(926,400)**	1,614,921
الزيادة في النقد والنقد المعادل		**1,264,811**	2,728,307
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**(14,824)**	3,696,387
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	4	**1,249,987**	6,424,694

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009

	رأس المال بينار كويتي	*علاوة إصدار أسهم* بينار كويتي	*احتياطي قانوني* بينار كويتي	*احتياطي عام* بينار كويتي	*التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة* بينار كويتي	*أرباح محتفظ بها* بينار كويتي	*احتياطي تحويل عملات أجنبية* بينار كويتي	*أسهم خزانة* بينار كويتي	*احتياطي أسهم الخزانة* بينار كويتي	*المجموع* بينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2009	21,262,500	21,023,856	2,479,285	1,297,894	13,436,131	(6,345,624)	-	(1,212,364)	318,561	52,260,239
ربح الفترة	-	-	-	-	-	17,898	-	-	-	17,898
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	1,779,631	-	-	-	-	1,779,631
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة	-	-	-	-	1,779,631	17,898	-	-	-	1,797,529
مقاصة الخسائر المتراكمة (إيضاح 7)	-	(2,568,445)	(2,479,285)	(1,297,894)	-	(6,345,624)	-	-	-	-
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	-	(35,400)	-	(35,400)
الرصيد في 30 يونيو 2009	**21,262,500**	**18,455,411**	-	-	**15,215,762**	**17,898**	-	**(1,247,764)**	**318,561**	**54,022,368**
الرصيد في 1 يناير 2008	15,750,000	21,023,856	2,479,285	1,297,894	11,482,139	6,637,236	(200,865)	(991,082)	307,308	57,785,771
ربح الفترة	-	-	-	-	-	2,381,629	-	-	-	2,381,629
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	2,838,723	-	200,865	-	-	3,039,588
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	2,838,723	2,381,629	200,865	-	-	5,421,217
إصدار أسهم منحة (إيضاح 7)	5,512,500	-	-	-	-	(5,512,500)	-	-	-	-
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	-	(241,080)	-	(241,080)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	-	44,748	11,253	56,001
الرصيد في 30 يونيو 2008	21,262,500	21,023,856	2,479,285	1,297,894	14,320,862	3,506,365	-	(1,187,414)	318,561	63,021,909

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 يونيو 2009

1 - الأنشطة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 12 أغسطس 2009.

إن الشركة الأم هي شركة كويتية مساهمة مقفلة تأسست في 14 يناير 1979 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له.

تعمل المجموعة بصورة أساسية في الاستثمارات في الأسواق المحلية والدولية وتعمل أيضا في شراء وتطوير وبيع العقارات.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الدور الرابع من مبنى غرفة التجارة والصناعة، شارع الشهداء، الكويت.

2 - أساس الإعداد

لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ، التقرير المالي المرحلي.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية مجمعة كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. ويجب أن يتم الإطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2008. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الأعمال لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2009.

ترى الإدارة أنه تم إدراج كافة التعديلات (التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة)، والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة كالتالي:

معايير صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وتم تطبيقها

خلال الفترة، قامت المجموعة بتطبيق المعايير التالية التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009.

معيار المحاسبة الدولي 1- عرض البيانات المالية (معدل):

يفصل المعيار المعدل بين التغيرات في حقوق ملكية المالك وغير المالك. يتضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع تفاصيل المعاملات مع المالكين فقط وتم عرض التغيرات في حقوق ملكية غير المالكين كبند مستقل. إضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الإيرادات الشامل: وهو يمثل كافة البنود المسجلة في الإيرادات والمصروفات سواء تم ذلك في بيان مستقل أو في بيانين مجتمعين. لقد اختارت المجموعة أن تقوم بعرض بيانين.

معيار المحاسبة الدولي 23 - تكاليف الاقتراض (معدل):

سوف يتطلب هذا المعيار من المنشأة أن تقوم برسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة بمعاملات حيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكاليف الأصل واستبعاد خيار تحميل تكاليف الاقتراض كمصروفات ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع. إن تطبيق المعيار المعدل ليس له تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حيث إن سياسة المجموعة لطالما كانت رسملة تكاليف الاقتراض المتكبدة على الأصول المؤهلة.

2 - أساس الإعداد (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 40 - عقارات استثمارية (معدل):
يتيح معيار المحاسبة الدولي 40 (معدل) قياس العقار قيد التطوير ضمن نطاق العقارات الاستثمارية بالتكلفة إذا تعذر قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها إلى أن يصبح بالإمكان قياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها أو إتمام الإنشاء (أيهما أقرب). إن تطبيق المعيار المعدل ليس له تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حيث إن السياسة المحاسبية للمجموعة هي إدراج المشروعات قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة مطلوب.

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 " قطاعات التشغيل"
يتطلب المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي 14 – "تقارير القطاعات" وجود "منهج إدارة" يتم بموجبه عرض معلومات القطاعات استناداً إلى نفس الأساس المستخدم لأغراض تقارير القطاعات الداخلية. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعداد تقارير القطاعات بطريقة تتسق بشكل أكبر مع إعداد التقارير الداخلية المقدمة إلى رئيس صانعي قرارات التشغيل. ومع ذلك، فإن تطبيق المعيار المعدل ليس له تأثير مادي على تصنيف قطاعات التقارير بالمجموعة حيث إنه متسقاً من قبل مع التقارير الداخلية التي يتم تقديمها رئيس صانعي قرارات التشغيل.

3 - ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح الفترة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزانة) كما يلي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		*الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو*	
	2009	*2008*	***2009***	*2008*
ربح الفترة (دينار كويتي)	**1,944,925**	1,099,446	**17,898**	2,381,629
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (بعد استبعاد أسهم الخزانة)	**207,204,941**	203,849,007	**207,264,282**	207,699,065
ربحية السهم الأساسية والمخففة	**9.39 فلس**	5.39 فلس	**0.09 فلس**	11.47 فلس

تم إعادة إدراج ربحية السهم الأساسية والمخففة للفترة بأسهم المنحة المعتمدة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية العادية المنعقدة في 15 أبريل 2008.

4 - النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع على مبالغ المركز المالي المرحلي المكثف المجمع التالية :

	30 يونيو 2009 دينار كويتي	*(مدققة) 31 ديسمبر 2008* دينار كويتي	*30 يونيو 2008* دينار كويتي
ودائع بنكية قصيرة الأجل	-	163,801	327,600
أرصدة لدى البنوك	**1,461,461**	276,620	6,351,321
نقد في الصندوق	**4,999**	4,999	1,999
أرصدة لدى البنوك ونقد	**1,466,460**	445,420	6,680,920
حسابات مكشوفة لدى البنوك	**(216,473)**	(460,244)	(256,226)
	1,249,987	(14,824)	6,424,694

تتضمن الودائع قصيرة الأجل والأرصدة لدى البنوك مبلغ 141,158 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008 : 363,374 دينار كويتي و 30 يونيو 2008 : 327,600 دينار كويتي) بالعملات الأجنبية وبصفة أساسية بالدولار الأمريكي واليورو.

تحمل الودائع البنكية قصيرة الأجل متوسط معدل فائدة بنسبة 4.5٪ (31 ديسمبر 2008: 5.2٪ و 30 يونيو 2008: 5.2٪ سنوياً.

يبلغ متوسط معدل الفائدة على الحسابات المكشوفة لدى البنوك 2.8٪ (31 ديسمبر 2008: 2.5٪ و 30 يونيو 2008: 2.5٪) سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

5 - استثمارات متاحة للبيع

	30 يونيو 2009 دينار كويتي	*(مدققة) 31 ديسمبر 2008* دينار كويتي	*30 يونيو 2008* دينار كويتي
استثمارات مسعرة	**1,447,937**	3,541,533	809,694
استثمارات غير مسعرة	**35,791,133**	36,019,584	34,063,216
صناديق مدارة	**2,666,460**	2,911,845	3,102,024
	39,905,530	42,472,962	37,974,934

إن جزءاً من الاستثمارات غير المسعرة والصناديق المدارة بمبلغ 2,759,560 دينار كويتي ومبلغ 3,120,004 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 4,812,964 دينار كويتي و30 يونيو 2008: 12,904,408 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة وصافي قيمة الموجودات في تواريخ سابقة لعدم توفر معلومات مالية لقياس القيمة العادلة بصورة موثوق منها كما في 30 يونيو 2009.

5 - استثمارات متاحة للبيع (تتمة)

باستثناء ما هو مبين في الفقرة السابقة، قامت الإدارة بمراجعة مفصلة للاستثمارات المتاحة للبيع لتقدير مدى تعرض هذه الاستثمارات للانخفاض في القيمة بسبب تأثير الأزمة المالية العالمية. نتيجة لذلك، تم احتساب خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 779,557 دينار كويتي على إجمالي الاستثمارات المتاحة للبيع. إن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف يمكن أن تشير إلى وجود انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات كما في تاريخ المركز المالي.

إن استثمارات بمبلغ 19,121,779 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 21,703,690 دينار كويتي و30 يونيو 2008: 21,098,760 دينار كويتي) بالعملات الأجنبية ، وبصفة رئيسية بالدولار الأمريكي واليورو.

6 - استثمار في شركة زميلة

خلال الفترة الحالية، قامت الشركة الأم ببيع حصتها بالكامل في شركة الشرق الأوسط للاتصالات الرقمية (صلاح يسوف عبد الله النفيسي وشركاه) ذ.م.م. محققة إجمالي ربح بمبلغ 693 دينار كويتي.

7 - رأس المال

	30 يونيو 2009	*(مدققة) 31 ديسمبر 2008*	*30 يونيو 2008*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل (212,625,000 سهماً بقيمة 100 فلس للسهم)	**21,262,500**	21,262,500	21,262,500

لم يقترح مجلس الإدارة أية توزيعات أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008. في السنوات السابقة، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات أرباح نقدية بقيمة 15 ٪ من رأس المال المدفوع وأسهم منحة بنسبة 10٪ من رأس المال المدفوع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. قد اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم في 15 أبريل 2008 دفع توزيعات أسهم منحة بقيمة 35 ٪ من رأس المال المدفوع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 27 مايو 2009 على اقتراح مجلس الإدارة بشأن مقاصة الخسائر المتراكمة الخاصة بالشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2008 بمبلغ 6,345,624 دينار كويتي لقاء الاحتياطي القانوني والاحتياطي العام وعلاوة إصدار الأسهم. تعكس المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مقاصة الخسائر المتراكمة.

8- دائنو مرابحة

يمثل دائنو المرابحة عقود مرابحة مع طرف ذي علاقة وقد تم تسويتها بالكامل خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009. إن متوسط التكلفة الفعلية الخاصة بالعقد بقيمة لا شيئ.

9- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة و شركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

	مساهمون رئيسيون	*الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو*	
		2009	*2008*
	دينار كويتي	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*
أرباح محققة من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	-	-	112,716
خسارة غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**(364,780)**	**(364,780)**	(12,000)
حصة في نتائج شركات زميلة	-	-	34,075
ربح بيع استثمار في شركة زميلة	-	-	668,476
مصروفات عمومية وإدارية	-	-	(60,000)
تكاليف تمويل	**25,485**	**25,485**	-

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع هي كما يلي:

	مساهمون رئيسيون	***30 يونيو 2009***	*(مدققة) 31 ديسمبر 2008*	*30 يونيو 2008*
	دينار كويتي	***دينار كويتي***	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (مدارة من قبل طرف ذي علاقة)	871,850	**871,850**	1,233,700	918,640
استثمارات متاحة للبيع (مدارة من قبل طرف ذي علاقة)	7,917,027	**7,917,027**	9,528,000	102,000
استثمارات في شركات زميلة	-	-	58,033	58,033
مبلغ مستحق من طرف ذي علاقة (مدرج في مدينون ومدفوعات مقدماً)	-	-	51,443	57,476
دائنو مرابحة	-	-	1,941,000	-
مطلوبات أخرى	358,000	**358,000**	358,000	60,000

مدفوعات الإدارة العليا

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2009	*2008*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*
مزايا قصيرة الأجل	**33,000**	36,875
مخصصات الحوافز للإدارة التنفيذية	-	15,000
مكافأة نهاية الخدمة	**2,163**	2,890
	35,163	54,765

10- معلومات القطاعات

تعمل المجموعة في قطاعين أعمال رئيسيين وهما الاستثمار والعقارات . إن الأنشطة والخدمات الرئيسية تحت هذين القطاعين هي كما يلي:

30 يونيو 2009	*استثمار* *دينار كويتي*	*عقارات* *دينار كويتي*	*2009* *دينار كويتي*
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد	1,452,502	13,958	1,466,460
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	2,964,661	-	2,964,661
استثمارات متاحة للبيع	36,005,530	3,900,000	39,905,530
عقار قيد التطوير	-	13,454,026	13,454,026
مدينون ومدفوعات مقدماً	3,439,032	-	3,439,032
أثاث ومعدات	7,792	-	7,792
إجمالي الموجودات	43,869,517	17,367,984	61,237,501
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية	54,022,368	-	54,022,368
حسابات مكشوفة لدى البنوك	216,473	-	216,473
قروض محددة الأجل	-	5,850,000	5,850,000
مطلوبات أخرى	1,148,660	-	1,148,660
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	55,387,501	5,850,000	61,237,501
فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009			
إيرادات القطاع	1,981,146	-	1,981,146
نتائج القطاع	27,574	(9,513)	18,061
مصروفات غير موزعة			(163)
			17,898

10- معلومات القطاعات (تتمة)

31 ديسمبر 2008	*استثمار* دينار كويتي	*عقارات* دينار كويتي	*2009* دينار كويتي
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد	435,922	9,498	445,420
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	3,566,953	-	3,566,953
استثمارات متاحة للبيع	42,472,962	-	42,472,962
استثمار في شركة زميلة	58,033	-	58,033
عقار قيد التطوير	-	11,708,523	11,708,523
مدينون ومدفوعات مقدماً	2,211,863	-	2,211,863
أثاث ومعدات	9,590	-	9,590
إجمالي الموجودات	48,755,323	11,718,021	60,473,344
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية	52,260,239	-	52,260,239
حسابات مكشوفة لدى البنوك	460,244	-	460,244
قروض محددة الأجل	2,900,000	1,900,000	4,800,000
دائنو مرابحة	1,941,000	-	1,941,000
مطلوبات أخرى	1,011,861	-	1,011,861
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	58,573,344	1,900,000	60,473,344
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008			
إيرادات القطاع	5,030,821	-	5,030,821
نتائج القطاع	(7,458,360)	(12,000)	(7,470,360)

10- معلومات القطاعات (تتمة)

30 يونيو 2008	*استثمار*	*عقارات*	*2008*
	دينار كويتي	*دينار كويتي*	*دينار كويتي*
الموجودات			
أرصدة لدى البنوك ونقد	6,671,820	9,100	6,680,920
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	11,668,620	-	11,668,620
استثمارات متاحة للبيع	37,974,934	-	37,974,934
استثمارات في شركات زميلة	58,033	-	58,033
عقار قيد التطوير	-	10,709,713	10,709,713
مدينون ومدفوعات مقدماً	1,808,017	-	1,808,017
أثاث ومعدات	10,307	-	10,307
إجمالي الموجودات	58,191,731	10,718,813	68,910,544
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية	63,021,909	-	63,021,909
حسابات مكشوفة لدى البنوك	256,226	-	256,226
قروض محددة الأجل	3,900,000	-	3,900,000
مطلوبات أخرى	1,732,409	-	1,732,409
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	68,910,544	-	68,910,544
الفترة المنتهية في 30 يونيو 2008			
إيرادات القطاع	3,754,400	-	3,754,400
نتائج القطاع	2,474,321	-	2,474,321
مصروفات غير موزعة			(92,692)
			2,381,629

يتم تمويل جزء من قطاع العقارات من خلال قطاع الاستثمار ويتم استبعاد المعاملات فيما بين شركات المجموعة عند التجميع.

10- معلومات القطاعات (تتمة)

تعمل المجموعة في قطاعات جغرافية مختلفة. إن التحليل الجغرافي استناداً إلى موقع الإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات هو كما يلي:

	صافي (العجز) الإيرادات		مصروفات غير موزعة		النتائج	
	30 يونيو 2009 ***دينار كويتي***	*30 يونيو 2008* دينار كويتي	***30 يونيو 2009*** ***دينار كويتي***	*30 يونيو 2008* دينار كويتي	***30 يونيو 2009*** ***دينار كويتي***	*30 يونيو 2008* دينار كويتي
المناطق الجغرافية :						
الكويت	**(91,432)**	960,591	**(163)**	(92,692)	**(91,595)**	867,899
الولايات المتحدة الأمريكية	**(4,462)**	791,179	-	-	**(4,462)**	791,179
أوروبا	**113,500**	-	-	-	**113,500**	-
مجلس التعاون الخليجي	**455**	722,551	-	-	**455**	722,551
	18,061	2,474,321	**(163)**	(92,692)	**17,898**	2,381,629

	الموجودات			المطلوبات		
		(مدققة)			*(مدققة)*	
	30 يونيو 2009 ***دينار كويتي***	*31 ديسمبر 2008* دينار كويتي	*30 يونيو 2008* دينار كويتي	***30 يونيو 2009*** ***دينار كويتي***	*31 ديسمبر 2008* دينار كويتي	*30 يونيو 2008* دينار كويتي
المناطق الجغرافية :						
الكويت	**36,898,399**	41,290,306	48,918,969	**7,215,133**	6,272,105	5,888,635
الولايات المتحدة الأمريكية	**6,576,730**	6,001,312	4,171,322	-	1,941,000	-
أوروبا	**14,536,912**	12,328,077	12,383,273	-	-	-
مجلس التعاون الخليجي	**3,225,460**	853,649	3,436,980	-	-	-
	61,237,501	60,473,344	68,910,544	**7,215,133**	8,213,105	5,888,635

11 - التزامات

في 30 يونيو 2009، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية لقاء حيازة استثمارات بمبلغ 2,650,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 2,925,000 دينار كويتي و 30 يونيو 2008: 2,860,000 دينار كويتي). تستحق الالتزامات عند طلب الشركة المستثمر فيها.