المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه وتقرير المراجعة

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة - شركة مساهمة كويتية والشركات التابعة لها

الكويت

30 يونيو 2011 (غير مدققه)

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك
والشركات التابعة لها
الكويت

المحتويات

	صفحه
تقرير المراجعة	1
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	2
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع	3
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	5 - 4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	7 - 6
بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع	9 - 8
ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	19 - 10

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
مجموعة الصناعات الوطنيه القابضة - ش.م.ك
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (شركة مساهمه كويتيه) والشركات التابعة لها كما في 30 يونيو 2011 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل و بيان الدخل الشامل و بيان التغيرات في حقوق الملكية و بيان التدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة . حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 مخالفات لاحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 او عقد تأسيس الشركة والتعديلات اللاحقه لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي .

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامى والعيبان وشركاهم

عبداللطيف عبدالله هوشان الماجد
محاسب قانوني (70 أ)
المحاسبون المتحدون

الكويت

14 اغسطس 2011

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

	ايضاحات	الثلاثة اشهر المنتهية في (غير مدقق)		الستة اشهر المنتهية في (غير مدقق)	
		30 يونيو 2011	30 يونيو 2010	**30 يونيو 2011**	30 يونيو 2010
		ألف د.ك	ألف د.ك	**ألف د.ك**	ألف د.ك
المبيعات		**27,331**	25,174	**51,463**	50,632
تكلفة المبيعات		**(20,785)**	(18,891)	**(40,100)**	(38,312)
مجمل الربح		**6,546**	6,283	**11,363**	12,320
ايرادات الإستثمارات	3	**19,369**	(2,935)	**23,866**	15,125
حصة في أرباح شركات زميله		**4,385**	2,663	**7,083**	4,345
أرباح بيع شركة تابعة		**-**	646	**-**	646
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		**152**	(1,417)	**152**	(930)
ايرادات فوائد وايرادات تشغيل اخرى	4	**4,204**	649	**5,854**	811
تكاليف التوزيع		**(1,156)**	(937)	**(2,250)**	(1,961)
مصاريف عمومية وادارية ومصاريف اخرى		**(5,436)**	(6,613)	**(10,461)**	(11,247)
		28,064	(1,661)	**35,607**	19,109
تكاليف تمويل		**(11,067)**	(9,719)	**(21,996)**	(19,355)
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	7	**(11,772)**	(2,535)	**(12,169)**	(2,773)
ربح / (خسارة) تحويل عملة أجنبية		**2,451**	(2,255)	**6,423**	(6,261)
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة		**7,676**	(16,170)	**7,865**	(9,280)
ضريبه من شركات تابعة أجنبية		**-**	(39)	**(3)**	(30)
مخصص / (رد مخصص) حصة ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(66)**	96	**(66)**	-
مخصص / (رد مخصص) الزكاة		**(24)**	41	**(24)**	-
ربح / (خسارة) الفترة		**7,586**	(16,072)	**7,772**	(9,310)
الخاص بـ :					
مالكي الشركة الأم		**6,772**	(11,678)	**8,713**	(6,966)
الحصص غير المسيطرة		**814**	(4,394)	**(941)**	(2,344)
		7,586	(16,072)	**7,772**	(9,310)
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة المخصصة لمالكي الشركة الأم	5	**5 فلس**	(9) فلس	**7 فلس**	(5) فلس

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 – 19 تشكل جزءا من هذه المعلومات الماليةالمر حلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

		الثلاثة اشهر المنتهية في (غير مدقق)		الستة اشهر المنتهية في (غير مدقق)	
	ايضاحات	**30 يونيو 2011** ألف د.ك	30 يونيو 2010 ألف د.ك	**30 يونيو 2011** ألف د.ك	30 يونيو 2010 ألف د.ك
ربح / (خسارة) الفترة		**7,586**	(16,072)	**7,772**	(9,310)
إيرادات أخرى شاملة :					
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية		**(578)**	386	**(1,375)**	1,561
استثمارات متاحة للبيع :					
- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة		**14,786**	(55,102)	**(15,580)**	(11,879)
- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع من البيع		**(4,234)**	(1,607)	**(6,828)**	(702)
- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع من هبوط في القيمة		**11,772**	2,535	**12,169**	2,773
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة		**(36)**	63	**(7,246)**	1,579
مجموع الايرادات الاخرى الشاملة للفترة		**21,710**	(53,725)	**(18,860)**	(6,668)
مجموع الايرادات الشاملة للفترة		**29,296**	(69,797)	**(11,088)**	(15,978)
مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـ :					
مالكي الشركة الام		**24,431**	(55,927)	**(10,006)**	(10,283)
الحصص غير المسيطرة		**4,865**	(13,870)	**(1,082)**	(5,695)
		29,296	(69,797)	**(11,088)**	(15,978)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 يونيو 2011 (غير مدققة) الف د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) الف د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) الف د.ك
الأصول				
الأصول غير المتداولة				
شهره		**6,780**	6,718	7,918
ممتلكات وآلات ومعدات		**65,219**	67,201	50,134
استثمار في شركات زميلة		**272,704**	272,494	273,543
عقارات استثمارية	6	**39,281**	36,642	32,812
استثمارات متاحة للبيع	7	**789,477**	790,353	683,410
مجموع الأصول غير المتداولة		**1,173,461**	1,173,408	1,047,817
الأصول المتداولة				
بضاعة		**20,581**	20,053	20,310
استثمارات متاحة للبيع	7	**94,927**	104,514	102,689
ذمم مدينه وأصول أخرى		**62,582**	59,182	84,005
استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	8	**17,111**	15,263	15,628
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح اوالخسائر	9	**103,347**	119,118	117,544
ودائع قصيرة الأجل	13	**89,603**	104,565	129,435
أرصدة لدى البنوك ونقد	13	**41,925**	38,002	34,815
مجموع الأصول المتداولة		**430,076**	460,697	504,426
مجموع الأصول		**1,603,537**	1,634,105	1,552,243
حقوق الملكية والخصوم				
حقوق الملكية المخصصة لمالكى الشركة الأم				
رأس المال	10	**129,510**	129,510	129,510
أسهم خزينة		**(30,375)**	(30,804)	(28,064)
علاوة إصدار اسهم	10	**151,719**	152,691	152,691
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**177,968**	195,732	105,141
احتياطيات أخرى	11	**15,513**	59,081	61,092
أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)		**8,713**	(42,965)	(30,153)
حقوق الملكية المخصصة لمالكي الشركة الأم		**453,048**	463,245	390,217
لحصص غير المسيطرة		**171,892**	174,216	140,106
مجموع حقوق الملكية		**624,940**	637,461	530,323

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 يونيو 2011 (غير مدققة) الف د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) الف د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) الف د.ك
الخصوم غير المتداوله				
سندات إئتمانية مصدرة		**130,601**	133,523	149,302
قروض طويلة الأجل	12	**328,139**	165,688	37,012
دائنو تأجير		**304**	446	620
مخصصات		**10,331**	11,364	8,435
مجموع الخصوم غير المتداولة		**469,375**	311,021	195,369
الخصوم المتداولة				
ذمم دائنة وخصوم أخرى		**43,057**	43,387	43,356
سندات ائتمانية مصدرة – الجزء المتداول		**6,864**	14,010	10,887
قروض قصيرة الأجل	12	**433,985**	594,948	739,195
بنوك دائنة	13	**25,316**	33,278	33,113
مجموع الخصوم المتداولة		**509,222**	685,623	826,551
مجموع الخصوم		**978,597**	996,644	1,021,920
مجموع حقوق الملكية والخصوم		**1,603,537**	1,634,105	1,552,243

سعد محمد السعد

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 19 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								
	رأس المال الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	علاوة إصدار اسهم الف د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الف د.ك	احتياطيات أخرى (ايضاح 11) الف د.ك	(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	الحصص غير المسيطرة الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2011	129,510	(30,804)	152,691	195,732	59,081	(42,965)	463,245	174,216	637,461
معاملات مع المالكين									
شراء اسهم خزينة	-	(728)	-	-	-	-	(728)	-	(728)
بيع اسهم خزينة	-	1,157	-	-	-	-	1,157	-	1,157
خسارة من بيع اسهم خزينة	-	-	-	-	(620)	-	(620)	-	(620)
إطفاء خسائر متراكمة (انظر ايضاح 10ج)	-	-	(972)	-	(41,993)	42,965	-	-	-
صافي التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	170	170
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من الشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	(1,412)	(1,412)
مجموع معاملات مع المالكين	-	429	(972)	-	(42,613)	42,965	(191)	(1,242)	(1,433)
الإيرادات الشاملة									
ربح / (خسارة) الفترة	-	-	-	-	-	8,713	8,713	(941)	7,772
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	(17,764)	(955)	-	(18,719)	(141)	(18,860)
مجموع الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	(17,764)	(955)	8,713	(10,006)	(1,082)	(11,088)
الرصيد في 30 يونيو 2011	**129,510**	**(30,375)**	**151,719**	**177,968**	**15,513**	**8,713**	**453,048**	**171,892**	**624,940**

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								
	رأس المال الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	علاوة إصدار اسهم الف د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الف د.ك	احتياطيات أخرى (ايضاح 11) الف د.ك	خسائر متراكمة الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	الحصص غير المسيطرة الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2010	129,510	(28,064)	152,691	109,872	59,678	(23,187)	400,500	143,828	544,328
معاملات مع المالكين									
استثمار من قبل الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة	-	-	-	-	-	-	-	1,973	1,973
مجموع معاملات مع المالكين	-	-	-	-	-	-	-	1,973	1,973
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	(6,966)	(6,966)	(2,344)	(9,310)
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	(4,731)	1,414	-	(3,317)	(3,351)	(6,668)
مجموع الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	(4,731)	1,414	(6,966)	(10,283)	(5,695)	(15,978)
الرصيد في 30 يونيو 2010	129,510	(28,064)	152,691	105,141	61,092	(30,153)	390,217	140,106	530,323

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10- 19 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدققة) الف د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 (غير مدققة) الف د.ك
أنشطة التشغيل		
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة ، وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة	**7,865**	(9,280)
تعديلات :		
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	**2,948**	2,856
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	**(152)**	930
خسارة بيع ممتلكات وآلات ومعدات	**2**	364
حصة في نتائج شركات زميله	**(7,083)**	(4,345)
ربح من بيع شركة تابعة	**-**	(646)
توزيعات ارباح نقدية من استثمارات متاحة للبيع	**(15,396)**	(14,061)
(ارباح) / خسائر غير محققه من التداول بعقود التبادل التجاري بمعدلات اسعار الفائده	**(85)**	2,667
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	**12,169**	2,773
ربح بيع استثمارات متاحه للبيع	**(17,659)**	(5,235)
صافي مخصصات مردوده	**(1,033)**	(620)
تكاليف تمويل	**21,996**	19,355
ايراد فوائد / أرباح من ارصدة بنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومرابحة	**(2,403)**	(2,423)
	1,169	(7,665)
التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :		
بضاعه	**(528)**	2,261
ذمم مدينة وأصول أخرى	**(3,363)**	1,758
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر	**15,771**	10,788
ذمم دائنه وخصوم أخرى	**4,933**	(3,686)
النقد الناتج من العمليات	**17,982**	3,456
ضرائب مدفوعة	**(87)**	(17)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة	**(2,577)**	-
صافي التدفقات الناتجة من أنشطة التشغيل	**15,318**	3,439

تابع / بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدققة) الف د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 (غير مدققة) الف د.ك
أنشطة الإستثمار			
شراء ممتلكات وآلات ومعدات		**(2,608)**	(5,839)
ناتج بيع ممتلكات وآلات ومعدات		**32**	772
شراء عقارات استثمارية		**(2,506)**	-
اضافة الى استثمار في شركات زميلة		**(3,211)**	(3,960)
توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميلة		**1,747**	1,473
شراء استثمارات متاحة للبيع		**(24,730)**	(11,322)
ناتج بيع استثمارات متاحة للبيع		**30,232**	30,220
النقص / (الزيادة) في استثمارات عقود وكاله تستحق بعد ثلاثة اشهر		**402**	(12,527)
الناتج من تحقيق ودائع لأجل		**150**	-
الزيادة في ودائع محتجزه		**-**	(2,850)
توزيعات ارباح نقدية مستلمه من استثمارات متاحه للبيع		**15,396**	14,061
ايرادات فوائد / ارباح مستلمة من ارصدة بنوك وودائع قصيرة الأجل وإستثمارات وكالة و مرابحة		**2,368**	2,690
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار		**17,272**	12,718
أنشطة التمويل			
عقود إيجار تمويلي مدفوعة		**(126)**	(173)
صافي النقص في قروض طويلة الأجل وصكوك وسندات مصدرة		**(3,811)**	(3,023)
صافي (النقص) / الزيادة في قروض قصيرة الأجل		**(4,769)**	6,714
توزيعات ارباح مدفوعه لمالكي الشركة الأم		**(506)**	(975)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(22,662)**	(17,465)
شراء أسهم خزينة		**(728)**	-
ناتج من بيع أسهم خزينة		**537**	-
(النقص) / الزيادة في الحصص غير المسيطرة		**(1,242)**	1,973
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(33,307)**	(12,949)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل		**(717)**	3,208
فروقات تحويل العملة الأجنبية		**40**	(14)
		(677)	3,194
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**109,629**	124,333
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	13	**108,952**	127,527

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 – 19 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه
30 يونيو 2011
(غير مدققة)

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة الصناعات الوطنيه القابضه – ش.م.ك (الشركة الام) في عام 1961 كشركةمساهمة كويتية وذلك بموجب قانون الشركات التجارية في دولة الكويت ، وقد تم تحويلها في ابريل 2003 الى شركه قابضة . إن الشركة الأم والشركات التابعة لها تمثل معا "المجموعة" . يتم تداول اسهم الشركه الام في سوق الكويت للاوراق المالية وسوق دبي المالي .

ان أغراض الشركه الام الرئيسيه هي القيام بما يلي :

- تملك أسهمو حصص في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك حصص في شركات ذات مسؤولية محدوده كويتية أو اجنبيةو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات وإقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
- اقراض الشركات التي تملك فيها 20% من رأس المال أو أكثر للشركة المقترضة وكفالة هذه الشركات لدى الغير .
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخر ى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك العقاراتو المنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
- استغلال الفوائض المالية المتوفره لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

عنوان مكاتب الشركة الأم : ص.ب 417 الصفاة 13005 – دولة الكويت .

اعتمد مجلس ادارة الشركه الام هذه المعلومات الماليه المرحلية المكثفة المجمعه للاصدار في 14 اغسطس 2011

تم اعتماد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد بتاريخ 12 مايو 2011 .

2. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أسس العرض

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعةطبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه:

لاتحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي إدارة الشركة الأم ، فقد تم ادراج جميع التعديلات المكونة من مستحقات عادية متكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

ان النتائج التشغيلية لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. وللمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع الى البيانات المالية السنوية المجمعة والايضاحات حولها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

2. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة:

قامت المجموعة خلال الفترة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي لها علاقة بـ/ وتسري على البيانات المالية للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2011. تم اجراء بعض التعديلات الأخرى على المعايير كما تم اصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة لكن ليس من المتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

التحسينات السنوية لعام 2010

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 24 (IAS 24) ايضاح الاطراف ذات العلاقة (المعدل)

يوضح المعيار المعدل تعريف الاطراف ذات العلاقة وذلك لتبسيط تحديد هذه العلاقات وازالة التناقضات في تطبيقه. لم يكن لهذا التطبيق أي أثر على أداء المجموعة او مركزها المالي.

التفسير رقم 19– اطفاء الالتزامات المالية بادوات حقوق الملكية (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من 1 يوليو 2010).

يوفر التفسير التوجيه بشأن المحاسبة من جانب المؤسسة التي تقوم بإصدار اوراق مالية من اجل تسوية إلتزام مالي ، كليا او جزئيا . يجب تطبيق التفسير بأثر رجعي . لم يكن لهذا التطبيق اي اثر على أداء المجموعة او مركزها المالي.

فيما يلي المعايير المعدلة التي صدرت لكن لم يتم البدء في تنفيذها ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS 7) الادوات المالية: الافصاحات (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2011).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) الادوات المالية (يسري ابتداء من 1 يناير 2013).

بالرغم من السماح بتطبيق هذا المعيار بشكل مبكر ، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت خلال ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر .

- معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) ضرائب الدخل (يسري من 1 يناير 2012).

3. ايرادات الإستثمارات

	الثلاثة اشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) الف د.ك	**30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك**	30 يونيو 2010 (غير مدقق) الف د.ك
ايرادات توزيعات ارباح :				
- من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**165**	518	**265**	592
- من استثمارات متاحه للبيع	**8,421**	6,524	**15,396**	14,061
ربح بيع استثمارات متاحه للبيع	**12,630**	3,727	**17,659**	5,235
(خسارة) / ربح محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**(405)**	853	**18**	1,826
خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**(1,442)**	(14,557)	**(9,472)**	(6,589)
	19,369	(2,935)	**23,866**	15,125

4. ايرادات فوائد وايرادات تشغيل اخرى

	الثلاثة اشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) الف د.ك	**30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك**	30 يونيو 2010 (غير مدقق) الف د.ك
فوائد / ارباح من أرصدة بنوك ، ودائع قصيرة الأجل ، واستثمارات في عقود مرابحة ووكالة	**964**	1,013	**2,403**	2,423
صافي الخسائر من التداول بعقود التبادل التجاري لمعدلات اسعار الفائدة	**58**	(1,568)	**7**	(3,405)
رسوم إدارة واكتتاب وأخرى	**3,182**	1,204	**3,444**	1,793
	4,204	649	**5,854**	811

5. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة المخصصة لمالكي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية / (خسارة) السهم بقسمة ربح / (خسارة) الفترة المخصص لمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2011 (غير مدققه)	30 يونيو 2010 (غير مدققه)	**30 يونيو 2011 (غير مدققه)**	30 يونيو 2010 (غير مدققه)
ربح / (خسارة) الفترة المخصص لمالكي الشركة الأم (الف د.ك)	**6,772**	(11,678)	**8,713**	(6,966)
المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال الفتره (باستثناء اسهم الخزينه) – سهم	**1,261,959,044**	1,270,089,044	**1,262,252,415**	1,270,089,044
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة	**5 فلس**	(9) فلس	**7 فلس**	(5) فلس

6 . عقارات استثمارية

أ) قامت المجموعة خلال الفترة بشراء عقار محلي مقابل مبلغ 2,506 الف د.ك .

ب) ان احدى الشركات التابعة المحلية بصدد انجاز الإجراءات الخاصة ببيع احدى عقاراتها الاستثمارية الواقعة في المملكة العربية السعودية مقابل مبلغ مقار ب للقيمة الدفترية للعقار كما في تاريخ التقرير حيث تبلغ 12,556 الف د.ك .

7 . استثمارات متاحة للبيع

	30 يونيو 2011 (غير مدققة) الف د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) الف د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) الف د.ك
غير متداولة			
صناديق مداره	**211,482**	193,967	191,202
مساهمات في رؤوس أموال شركات غير مسعرة	**195,475**	197,473	213,506
أسهم مسعرة	**382,520**	398,913	278,702
	789,477	790,353	683,410
متداولة			
اسهم مسعرة	**94,927**	104,514	102,689
	884,404	894,867	786,099

أ) ان الأسهم المسعرة والمصنفة كمتداولة تمثل الاستثمارات المتبقية من الإستثمارات المحولة من تصنيفها السابق بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما في 1 يوليو 2008 .

ب) في نهاية الفترة ، اعترفت المجموعة بمجموع خسائر هبوط في القيمة تبلغ 12,169 الف د.ك (30 يونيو 2010 : 2,773 الف د.ك) لبعض الإستثمارات المسعرة وغير المسعرة .

ج) ان الأسهم المسعرة الخاصة بالشركة الام واحدى الشركات التابعة المحلية بقيمة عادلة إجمالية تبلغ 27,212 الف د.ك (31 ديسمبر 2010: 34,996 الف د.ك و 30 يونيو 2010 : 25,434 الف د.ك) مرهونة مقابل قروض بنكيةقصيرة الأجل وقروض بنكية طويلة الأجل.

8 . استثمارات في عقود مرابحة ووكالة

	30 يونيو 2011 (غير مدققه) الف د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققه) الف د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققه) الف د.ك
استثمارات في عقود مرابحة ووكالة	**32,079**	30,231	25,596
مخصص هبوط في القيمة	**(14,968)**	(14,968)	(9,968)
	17,111	15,263	15,628

لم يتم تسجيل ارباح على استثمارات الوكالة التي انخفضت قيمتها خلال الفترة الحالية .

خلال عامي 2008 و 2009 ، قامت احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة بمخالفة المادة 148 و 151 من قانون الشركات التجارية لعام 1960 ، عندما تحملت التبعات المالية والقانونية المرتبطة بإستثمارات وكالة نيابة عن عملائها بمبلغ 9,968 الف د.ك، حيث قامت تلك الشركة التابعة بايداعها لدى شركة استثمارية نيابة عن عملائها وتحت بند اتفاقية استثمارات وكالة مع اطراف ذات صله ، دون تحمل اية تبعات ضمن اتفاقية الوكالة هذه. قامت الهيئة التنظيمية باخطار الشركة التابعة بالمخالفة للمادة 148 و 151 من قانون الشركات التجارية لعام 1960 وعقد التأسيس للشركة التابعة . وعليه قامت الشركة التابعة باتخاذ الاجراءات القانونية ضد الاطراف ذات الصله لاستعادة مبلغ 9,968 الف د.ك متضمنا الارباح .

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	30 يونيو 2011 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2010 (مدققة)	30 يونيو 2010 (غير مدققة)
محتفظ بها للمتاجره :	**الف د.ك**	الف د.ك	الف د.ك
أسهم مسعرة	**46,980**	60,955	55,019
محدده عند التحقق المبدئي :			
صناديق محلية	**28,673**	33,666	41,559
صناديق ومحافظ خارجية مدارة	**27,694**	24,497	20,966
	56,367	58,163	62,525
	103,347	119,118	117,544

ان اسهم مسعرة خاصة بشركة تابعة محلية بقيمة عادلة تبلغ 14,693 الف د.ك (31 ديسمبر 2010 : 17,458 الف د.ك و 30 يونيو 2010 : 14,134 الف د.ك) مرهونة مقابل قروض قصيرة الاجل (أنظر ايضاح 12) .

10. رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

أ) في 30 يونيو 2011 يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 1,295,098,167 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2010 و 30 يونيو 2010 : رأس المال المصرح به 1,589,438,660 سهم ورأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 1,295,098,167 سهم).

ب) في إجتماع الجمعية العمومية الغير عادية المنعقد في 21 مايو 2009 ، وافق مساهمو الشركة الأم على زيادة راس المال المدفوع بنسبة 25% عن طريق اصدار اسهم بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد وعلاوة اصدار قدرها 350 فلس للسهم الواحد. مع ذلك، قام مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 12 مايو 2011 بإلغاء تلك الزيادة في رأس المال المذكورة اعلاه والموافقة على تخفيض رأس المال المصرح به ليصبح 1,295,098,167 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد.

ج) ايضا ، وافق مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 12 مايو 2011 ، على إطفاء الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2010 ، والبالغة 42,965 الف د.ك مقابل الإحتياطي العام ، ثم الإحتياطي القانوني ، ثم علاوة الإصدار وكما هو مبين في إيضاح (11).

د) ان علاوة الاصدار غير مخصصة للتوزيع .

11. الإحتياطيات

	احتياطي قانوني الف د.ك	احتياطي عام الف د.ك	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة الف د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد فى 1 يناير 2011	41,704	289	19,072	(1,984)	59,081
معاملات مع المالكين					
خسارة بيع اسهم خزينة	-	-	(620)	-	(620)
اطفاء خسائر متراكمة (انظر ايضاح 10 ج)	(41,704)	(289)	-	-	(41,993)
مجموع المعاملات مع المالكين	(41,704)	(289)	(620)	-	(42,613)
الإيرادات الشاملة الأخرى :					
فروقات تحويل عمله أجنبية	-	-	-	(955)	(955)
الرصيد في 30 يونيو 2011	**-**	**-**	**18,452**	**(2,939)**	**15,513**
الرصيد فى 1 يناير 2010	41,415	-	18,997	(734)	59,678
الإيرادات الشاملة الأخرى :					
فروقات تحويل عمله أجنبية	-	-	-	1,414	1,414
الرصيد في 30 يونيو 2010	41,415	-	18,997	680	61,092

12 . قروض قصيرة وطويلة الاجل

أ) خلال الفترة قامت المجموعة بإعادة تصنيف قروض بالدينارالكويتي تبلغ 20,750 الف د.ك وقروض بالدولار الأمريكي تعادل مبلغ 19,263 الف د.ك من قروض طويلة الأجل الى قروض قصيرة الأجل حيث أن هذه القروض تستحق خلال سنة.

ب) خلال الفترة ، قامت المجموعة بإعادة جدولة قروض بالدينارالكويتي تبلغ 153,000 الف د.ك وقروض بالدولار الأمريكي تعادل مبلغ 43,207 الف د.ك من قروض قصيرة الأجل الى قروض طويلة الأجل. ان هذه القروض تمتد لفترة ست سنوات وتستحق الدفع على دفعات تبدأ من يونيو 2013.

ج) إن قروض بالدينار الكويتي مضمونة مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع .

د) ان القرض بالدينارالأردني والذي يعادل 3,244 الف د.ك (31 ديسمبر 2010 : 4,122 الف د.ك و 30 يونيو 2010: 4,278 الف د.ك) الممنوح لشركة تابعة أجنبية ، مضمون مقابل رهن ممتلكات وآلات ومعدات لتلك الشركة التابعة .

13 . النقد والنقد المعادل

	30 يونيو 2011 (غير مدققه) الف د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققه) الف د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققه) الف د.ك
ستثمارات مرابحة ووكالة - تستحق خلال ثلاثة اشهر	**2,750**	500	400
ودائع قصيرة الاجل	**89,603**	104,565	129,435
أرصدة لدى البنوك ونقد	**41,925**	38,002	34,815
بنوك دائنه	**(25,316)**	(33,278)	(33,113)
	108,962	109,789	131,537
ناقصا : ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد 3 اشهر	**-**	(150)	-
: أرصدة محتجزه	**(10)**	(10)	(4,010)
النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**108,952**	109,629	127,527

14. تحليل القطاعات

ان اسلوب المجموعة الخاص بمعلومات تقارير القطاعات هو قطاع الأعمال ، الذي يتطابق مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

الثلاثة اشهر المنتهية في	استثمار		مواد البناء		هندسه تخصصيه		المجموع	
	30 يونيو 2011	30 يونيو 2010	**30 يونيو 2011**	30 يونيو 2010	**30 يونيو 2011**	30 يونيو 2010	**30 يونيو 2011**	30 يونيو 2010
	الف د.ك	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
ايراد القطاع	**28,110**	(394)	**10,619**	11,408	**16,712**	13,766	**55,441**	24,780
ناقصا :								
(ايرادات) / خسائر استثمارات							**(19,369)**	2,935
حصة في أرباح شركات زميله							**(4,385)**	(2,663)
ربح من بيع شركة تابعة							**-**	(646)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية							**(152)**	1,417
ايرادات فوائد وايرادات تشغيلية اخرى							**(4,204)**	(649)
المبيعات حسب بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع							**27,331**	25,174
ربح / (خسارة) القطاع	**12,382**	(7,126)	**2,491**	3,845	**1,329**	(916)	**16,202**	(4,197)
ناقصا :								
تكاليف تمويل							**(11,067)**	(9,719)
ايرادات/ (مصاريف) أخرى غير موزعة							**2,541**	(2,254)
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة ، ضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة حسب بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع							**7,676**	(16,170)

14. تابع / تحليل القطاعات

الستة اشهر المنتهية في	استثمار		مواد البناء		هندسه تخصصيه		المجموع	
	30 يونيو 2011 الف د.ك	30 يونيو 2010 الف د.ك	**30 يونيو 2011** الف د.ك	30 يونيو 2010 الف د.ك	**30 يونيو 2011** الف د.ك	30 يونيو 2010 الف د.ك	**30 يونيو 2011** الف د.ك	30 يونيو 2010 الف د.ك
ايراد القطاع	**36,955**	19,997	**20,718**	22,282	**30,745**	27,525	**88,418**	69,804
ناقصا :								
ايرادات استثمارات							**(23,866)**	(15,125)
حصة في أرباح شركات زميله							**(7,083)**	(4,345)
ربح بيع شركة تابعة							**-**	(646)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية							**(152)**	930
ايرادات فوائد وايرادات تشغيلية اخرى							**(5,854)**	(811)
مبيعات غير موزعة							**-**	825
المبيعات حسب بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع							**51,463**	50,632
ربح / (خسارة) القطاع	**17,454**	10,169	**4,817**	6,409	**1,167**	(273)	**23,438**	16,305
ناقصا :								
تكاليف تمويل							**(21,996)**	(19,355)
ايرادات/ (مصاريف) أخرى غير موزعة							**6,423**	(6,230)
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة ، ضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة حسب بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع							**7,865**	(9,280)

15. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو أن يكون لهم تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .

فيما يلي بيان بأهم التعاملات و الأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :

	30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو
	2011	2010	2010
	(غير مدققه)	(مدققه)	(غير مدققه)
الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	**الف د.ك**	الف د.ك	الف د.ك
مستحق من أطراف ذات صله (متضمنة في الذمم المدينة وأصول أخرى)			
- مستحق من شركات زميلة	**6,696**	5,612	17,668
- مستحق من أطراف أخرى ذات صله	**2,945**	2,945	824
- مستحق من موظفي الإدارة العليا	**313**	313	313
مستحق الى أطراف ذات صله (متضمنة في الذمم الدائنة وخصوم أخرى)			
- مستحق الى شركة زميلة	**719**	2,816	20
قروض قصيرة الأجل	**-**	-	19,716

	الثلاثة أشهر المنتهية في		**الستة اشهر المنتهية في**	
	30 يونيو	30 يونيو	**30 يونيو**	30 يونيو
	2011	2010	**2011**	2010
	(غير مدققه)	(غير مدققه)	**(غير مدققه)**	(غير مدققه)
	الف د.ك	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
العمليات المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع				
مشتريات مواد أولية – من شركات زميلة	**1,625**	1,862	**3,135**	4,770
تكاليف تمويل	**-**	147	**-**	317
مكافآت موظفي الإدارة العليا للمجموعة				
منافع قصيرة الاجل للموظفين	**701**	595	**1,315**	1,128
منافع نهاية الخدمة	**417**	28	**521**	107
تكلفة الدفع بالأسهم	**142**	-	**210**	-
	1,260	623	**2,046**	1,235

16. توزيعات أرباح

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 12 مايو 2011 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 ، وعلى اقتراح مجلس ادارة الشركة الام بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ .

17. التزامات طارئة

يوجد على المجموعة بتاريخ 30 يونيو 2011 إلتزامات طارئة مقابل خطابات ضمان بنكية قائمة بمبلغ 13,019 الف د.ك (31 ديسمبر 2010 : 13,679 الف د.ك و 30 يونيو 2010 : 6,320 الف د.ك) .

18. أصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة صناديق مشتركة و محافظ إستثمارية نيابه عن أطراف ذات صلة واطراف اخرى خارجية وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة لا يتم تسجيلها ضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. بلغ إجمالي الأصول المداره بصفة الأمانة كما في 30 يونيو 2011 مبلغ 55,585 الف د.ك (31 ديسمبر 2010 : 62,396 الف د.ك وفي 30 يونيو 2010 مبلغ 207,122 الف د.ك) وهي تتضمن أصول مداره نيابة عن أطراف ذات صله بقيمة 9,548 الف د.ك (31 ديسمبر 2010 : 11,196 الف د.ك و 30 يونيو 2010 : 173,927 الف د.ك) .

19. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ التقرير يوجد على المجموعة ارتباطات رأسماليه لشراء استثمارات وممتلكات وآلات و معدات بمبلغ 34,383 الف د.ك (31 ديسمبر 2010 : 53,609 الف د.ك و 30 يونيو 2010 : 59,111 ألف د.ك) .

20. معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للفترة الحالية. إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على نتائج الفترة و مجموع الأصول وحقوق الملكية السابق تسجيله.