المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة الاستشارات المالية الدولية– ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويـــت

30 يونيو 2012 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
30 يونيو 2012 (غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعه حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة	1
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	2
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع	3
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	4 - 5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	6 - 7
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	8 - 9
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة	10 - 20

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

مدققون ومستشارون
عمارة البرق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-2244 3900 (965)
فاكس : 2243 8451 (965)
ص.ب 2986 صفاة - 13030 - الكويت
البريد الالكتروني : gt@gtkuwait.com

Rödl
Middle East
برقان محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه
ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodlme.com

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الإستشارات المالية الدولية (شركه مساهمه كويتيه مقفلة) والشركات التابعة لها كما في 30 يونيو 2012 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لأساس العرض المبين في ايضاح (2) . 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 لأساس العرض المبين في ايضاح (2).

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة ، حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 أو لاحكام النظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو على مركزها المالي.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللآحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خـــلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012.

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

على عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان — محاسبون عالميون

الكويت

30 أغسطس 2012

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

		الثلاثة أشهر المنتهية في		السته أشهر المنتهية في	
	ايضاحات	**30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك**	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	**30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك**	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك
الايرادات					
إيرادات فوائد وما شابهها		**39,173**	140,699	**209,816**	396,421
إيرادات أتعاب إدارة وعمولات		**124,310**	649,611	**373,111**	812,364
إيرادات توزيعات أرباح		**280,411**	11,121	**678,613**	1,156,775
صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها		**-**	802,254	**1,155,008**	2,316,067
صافي (الخسائر) / الأرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5	**(836,330)**	213,413	**(49,873)**	(1,455,828)
أرباح بيع أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	10	**-**	-	**749,694**	-
صافي الخسارة من عقارات استثمارية		**-**	(905,308)	**-**	(905,308)
أرباح بيع عقارات تحت التطوير	6	**-**	868,947	**191,679**	6,404,450
خسائر بيع حصص في شركة زميلة	13	**(1,189,362)**	-	**(2,386,742)**	-
حصة من أرباح / (خسائر) شركات زميلة	13	**78,333**	(1,198,634)	**(1,066,683)**	(796,389)
أرباح / (خسائر) بيع استثمارات متاحة للبيع		**93,642**	(1,046,155)	**71,589**	141,321
ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة	14	**-**	905,336	**839,932**	3,971,627
(خسائر) / ارباح تحويل عملة أجنبية		**(107,683)**	408,034	**(133,605)**	492,171
إيرادات أخرى		**15,326**	3,368,898	**732,090**	3,032,074
مجموع (الخسائر) / الإيرادات		**(1,502,180)**	4,218,216	**1,364,629**	15,565,745
المصاريف والأعباء الأخرى					
مصروفات فوائد وما شابهها		**1,158,739**	4,176,664	**3,417,090**	6,780,398
تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها		**266,694**	1,612,602	**1,362,174**	3,403,408
مصروفات تشغيل أخرى		**261,377**	1,948,912	**3,502,661**	4,140,157
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع		**267,083**	619,873	**998,274**	657,536
هبوط في قيمة الشهرة		**-**	332,982	**-**	332,982
مخصص التزامات طارئة		**-**	-	**-**	581,987
استهلاك		**34,227**	605,637	**475,000**	1,175,323
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		**1,988,120**	9,296,670	**9,755,199**	17,071,791
الخسارة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية		**(3,490,300)**	(5,078,454)	**(8,390,570)**	(1,506,046)
ضرائب على شركات تابعة أجنبية		**-**	690,169	**158,981**	683,248
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**-**	(6,879)	**-**	(36,335)
مخصص الزكاة		**-**	(7,627)	**-**	(40,160)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**-**	(19,068)	**-**	(100,401)
خسارة الفترة		**(3,490,300)**	(4,421,859)	**(8,231,589)**	(999,694)
موزعة الى :					
مالكي الشركة الأم		**(4,235,655)**	(4,231,365)	**(9,001,123)**	(3,822,539)
الحصص غير المسيطرة		**745,355**	(190,494)	**769,534**	2,822,845
خسارة الفترة		**(3,490,300)**	(4,421,859)	**(8,231,589)**	(999,694)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام (فلس)	7	**(6.32)**	(6.30)	**(13.43)**	(5.70)

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2012	30 يونيو 2011	**30 يونيو 2012**	30 يونيو 2011
	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	**(غير مدقق) د.ك**	(غير مدقق) د.ك
خسارة الفترة	**(3,490,300)**	(4,421,859)	**(8,231,589)**	(999,694)
ايرادات شاملة أخرى:				
فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	**18,233**	(208,257)	**656,301**	(1,366,675)
استثمارات متاحة للبيع				
– صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة	**(2,337,658)**	376,695	**477,493**	(871,333)
– المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع	**-**	(775,585)	**-**	(793,916)
– المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة	**267,084**	619,873	**998,275**	657,536
– حصة في ايرادات/ (خسائر) شاملة أخرى من الشركات الزميلة	**277,394**	(1,154,732)	**1,766,289**	15,778
اجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى	**(1,774,947)**	(1,142,006)	**3,898,358**	(2,358,610)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	**(5,265,247)**	(5,563,865)	**(4,333,231)**	(3,358,304)
مخصص كما يلي:				
مالكي الشركة الأم	**(6,010,602)**	(5,373,371)	**(5,102,765)**	(6,181,149)
الحصص غير المسيطرة	**745,355**	(190,494)	**769,534**	2,822,845
	(5,265,247)	(5,563,865)	**(4,333,231)**	(3,358,304)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
الاصول				
النقد والنقد المعادل	8	**6,114,242**	7,721,094	12,077,013
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5	**17,735,834**	19,428,740	23,836,627
مدينون وأرصدة مدينة اخرى		**23,076,429**	24,802,425	43,101,163
قروض مدينة		**4,484,991**	4,575,878	5,900,741
مستحق من أطراف ذات صلة	22	**5,579,954**	5,416,036	6,262,177
عقارات للمتاجرة	9	**5,932,053**	5,683,758	9,213,011
أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	10	**10,273,464**	-	-
استثماراتمتاحة للبيع	11	**42,700,329**	41,926,305	48,490,528
عقارات استثمارية	12	**32,404,178**	32,233,502	16,071,423
استثمار في شركات زميلة	13	**47,192,914**	60,491,843	66,951,515
الشهرة		**48,684,318**	48,679,192	48,693,126
عقارات تحت التطوير	14	**149,430,928**	147,065,367	140,430,726
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	15	**110,799,268**	103,680,584	85,525,446
ممتلكاتوآلات ومعدات		**38,980,957**	38,206,303	42,098,989
إجمالي الاصول		**543,389,859**	539,911,027	548,652,485
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
دائنون وأرصدة دائنة اخرى	16	**74,424,213**	83,268,171	79,933,885
مستحق إلى أطراف ذات صلة	22	**17,604,070**	4,087,874	11,376,167
قرض لأجل من طرف ذي صلة	22	**11,663,637**	11,663,637	1,720,000
قروض بنكية	17	**191,057,663**	187,167,736	183,577,966
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء		**131,304,469**	131,670,784	133,019,142
إجمالي الخصوم		**426,054,052**	417,858,202	409,627,160

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
حقوق الملكية				
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم				
رأس المال		**72,000,000**	72,000,000	72,000,000
علاوة إصدار أسهم		**11,973,061**	11,973,061	11,973,061
أسهم خزينة	18	**(32,896,967)**	(32,896,967)	(32,801,541)
احتياطي قانوني واختياري		**61,649,505**	61,649,505	61,649,505
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**7,336,206**	4,094,149	(2,156,045)
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(3,841,081)**	(4,497,382)	(2,191,415)
(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة		**(16,449,651)**	(6,721,619)	10,191,558
إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**99,771,073**	105,600,747	118,665,123
الحصص غير المسيطرة		**17,564,734**	16,452,078	20,360,202
اجمالي حقوق الملكية		**117,335,807**	122,052,825	139,025,325
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**543,389,859**	539,911,027	548,652,485
حسابات الأمانة		**74,351,373**	78,763,582	52,048,285

صالح صالح السلمى
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 20 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 د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	خسائر متراكمة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2012 (مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,896,967)	61,649,505	4,094,149	(4,497,382)	(6,721,619)	105,600,747	16,452,078	122,052,825
(خسارة) / ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	(9,001,123)	(9,001,123)	769,534	(8,231,589)
ايرادات شاملة اخرى	-	-	-	-	3,242,057	656,301	-	3,898,358	-	3,898,358
مجموع الايرادات/ (الخسائر) الشاملة للفترة	-	-	-	-	3,242,057	656,301	(9,001,123)	(5,102,765)	769,534	(4,333,231)
خسارة ناتجة عن بيع جزء من اسهم شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	(726,909)	(726,909)	-	(726,909)
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	343,122	343,122
الرصيد كما في 30 يونيو 2012 (غير مدقق)	**72,000,000**	**11,973,061**	**(32,896,967)**	**61,649,505**	**7,336,206**	**(3,841,081)**	**(16,449,651)**	**99,771,073**	**17,564,734**	**117,335,807**

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	ارباح مرحلة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2011 (مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,818,291)	61,649,505	(1,164,110)	(824,740)	14,137,282	124,952,707	18,972,025	143,924,732
(خسارة) / ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	(3,822,539)	(3,822,539)	2,822,845	(999,694)
خسائر شاملة اخرى	-	-	-	-	(991,935)	(1,366,675)	-	(2,358,610)	-	(2,358,610)
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(991,935)	(1,366,675)	(3,822,539)	(6,181,149)	2,822,845	(3,358,304)
شراء اسهم خزينة	-	-	(2,576,274)	-	-	-	-	(2,576,274)	-	(2,576,274)
بيع أسهم خزينه	-	-	2,593,024	-	-	-	-	2,593,024	-	2,593,024
خسارة بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	(103,838)	(103,838)	-	(103,838)
خسارة ناتجة عن بيع جزء من أسهمشركة تابعة	-	-	-	-	-	-	(19,347)	(19,347)	-	(19,347)
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,434,668)	(1,434,668)
الرصيد كما في 30 يونيو 2011 (غير مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,801,541)	61,649,505	(2,156,045)	(2,191,415)	10,191,558	118,665,123	20,360,202	139,025,325

بيان التدفقات النقديةالمرحلي المكثف المجمع

	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 (غير مدقق)	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدقق)
	د.ك	د.ك
أنشطة التشغيل		
خسارة الفترة الخاص بمالكي الشركة الام	**(9,001,123)**	(3,822,539)
تعديلات:		
ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع	**(71,589)**	(141,321)
صافي الخسارة من عقارات استثمارية	**-**	905,308
ارباح بيع عقارات تحت التطوير	**(191,679)**	(6,404,450)
ارباح بيع أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	**(749,694)**	-
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	**998,274**	657,536
هبوط في قيمة الشهرة	**-**	332,982
ايرادات توزيعات أرباح	**(678,613)**	(1,156,775)
ايرادات فوائد وما شابهها	**(209,816)**	(396,421)
مصروفات فوائد وما شابهها	**3,417,090**	6,780,398
مخصصات التزامات طارئة واخرى	**86,878**	776,205
استهلاك	**475,000**	1,175,323
خسائر بيع حصص في شركة زميلة	**2,386,742**	-
حصة من خسائر شركات زميلة	**1,066,683**	796,389
خسائر / (أرباح) تحويل عملة أجنبية	**133,605**	(492,171)
	(2,338,242)	(989,536)
التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**1,692,906**	(3,467,745)
مدينون وارصدة مدينة اخرى	**1,725,996**	11,654,289
قروض مدينة	**12,496**	2,200,199
مستحق من أطراف ذات صلة	**(163,917)**	8,927,312
عقارات للمتاجرة	**(248,295)**	476,188
دائنون وارصدة دائنة اخرى	**(8,843,959)**	(7,368,524)
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**13,516,195**	(1,553,478)
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	**(366,315)**	(687,732)
النقد الناتج من أنشطة التشغيل	**4,986,865**	9,190,973
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	**678,613**	1,156,775
ايرادات فوائد وما شابهها مستلمة	**209,816**	396,421
مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة	**(3,417,090)**	(6,780,398)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل	**2,458,204**	3,963,771

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 (غير مدقق)	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدقق)
أنشطة الاستثمار		**د.ك**	د.ك
المحصل من بيع استثمارات في شركة زميلة		**2,403,283**	-
المحصل من بيع أسهم في شركة تابعة مجمعة		**57,379**	97,845
المحصل من بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع		**2,602,814**	-
صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة		**(4,692,849)**	(5,777,018)
صافي الحركة على عقارات تحت التطوير		**(1,981,756)**	(12,668,140)
صافي الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ		**(7,250,847)**	(6,022,926)
صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات		**(1,249,653)**	(3,820,998)
المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع		**1,692,538**	8,396,183
صافي التغير على عقارات استثمارية		**(14,800)**	1,878,927
شراء إستثمارات متاحة للبيع		**(151,189)**	(240,533)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		**(8,585,080)**	(18,156,660)
أنشطة التمويل			
قروض بنكية مستلمة		**12,059,159**	34,281,224
قروض مسددة		**(9,522,584)**	(29,697,216)
التغير في الحصص غير المسيطرة		**328,368**	1,270,985
شراء أسهم خزينة		**-**	(2,576,274)
المحصل من بيع أسهم خزينة		**-**	2,489,186
صافي الحركة على احتياطي تحويل عملة أجنبية		**1,655,081**	(2,664,485)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		**4,520,024**	3,103,420
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(1,606,852)**	(11,089,469)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	8	**7,721,094**	23,166,482
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	8	**6,114,242**	12,077,013

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1 . تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الإستشارات المالية الدولية ش.م.ك (مقفلة) (" الشركة الأم") بتاريخ 31 يناير 1974 وفقا لقانون الشركات التجارية رقم (15) لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاول نشاطها وفقا للتشريعات الصادرة من بنك الكويت المركزي ونظامها الأساسي إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 4694 ، الصفاة 13047 ، دولة الكويت.

يتمثل نشاط الشركة الأم بصفة رئيسية في تقديم خدمات الاستشارات المالية ، والمتاجره في الاوراق الماليه المحليه والدوليه ، والاقتراض ، والاقراض واصدار الضمانات ، وادارة صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثماريه والتعامل بالعقود الآجلة

اعتمد مجلس إدارة الشركة الام المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 للإصدار بتاريخ 30 أغسطس 2012.

2 . أساس العرض

يتم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعه وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 – "التقرير المالي المرحلي" وتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقه بالمخصصات العامة لقروض المدينة.

تتفق مخصصات القروض المدينة من جميع النواحي الهامه مع متطلبات بنك الكويت المركزي ، وفي هذا الشأن يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصص عام بنسبة 1% على كافة القروض المدينة التي لا تخضع لمخصص محدد.

ان السياسات المحاسبيه المستخدمه في اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثله لتلك المستخدمه في اعداد البيانات المالية المجمعه السنويه المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 بإستثناء ما يخص تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه

إن نتائج التشغيل لفترة الستة اشهر ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 . للحصول على معلومات إضافية، يتم الرجوع الى البيانات المالية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي (ك.د) وهي العملة الاساسية للشركة الام .

أسس التجميع

تم تجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم والشركات التابعة (ايضاح 4) كل على حده وذلك بعد حذف الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة والأرباح غير المحققة بالكامل تم استخدام سياسات محاسبية موحدة من قبل شركات المجموعة لتسجيل المعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في ظروف مشابهة في تلك الشركات

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

2 . تابع / أساس العرض

تطبيق المعايير الجديدة المصدرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتعديلات خلال الفترة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة التالية خلال الفتر:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الافصاحات – معدل

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الأدوات المالية – الافصاحات هي جزء من نتاج المراجعة الشاملة على الأنشطة خارج بيان المركز المالي ستسمح تلك التعديلاتعلى تحسين ادراك قارئ البيانات المالية حول تحويلات الأصول المالية على سبيل المثال، المعاملات المالية بما في ذلك ادراك ما اذا كان هناك أية مخاطر محتملة وتأثيرها عند تحويل تلك الأصول كما يتطلب المعيار افصاحات اضافية عندما تكون معاملات التحويل الجزئية قدتم في نهاية الفترة المالية ولا يتوقع أن يكون لتبني تلك التعديلات أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج أعمال المجموعة

المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، تمصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد و لم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأفي بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير المتوقع أن يكون له ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة وكما هي مبينة أدناه وهناك أيضا بعض التفسيرات والمعايير التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة

المعيار أو التفسير	*يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في*
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية – تعديل	1 يوليو 2012
معيار المحاسبة الدولي رقم (28): الاستثمار في الشركات الزميلة- معدل بالاستثمارات – شركات زميلة وشركات محاصة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية –التصنيف والقياس	1 يناير 2015
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013

معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية

يتطلب التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) من الشركات أن تقوم بتجميع مكونات الايرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل المجمع بناء على المعطيات التالية

أ) من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللآحقة، و

ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المجمع في الفترات اللآحقة

وستقوم المجموعة بتغيير عرض مكونات بيان الدخل الشامل المجمع بما يتوافق مع هذا التعديل عند تفعيله

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

2 . تابع / أساس العرض

تابع / المعايير المصدرةمن مجلس المعايير الدولية ولكنغير المفعلة بعد

معيار المحاسبة الدولي رقم (28): الاستثمار في الشركات الزميلة – تم تعديله الى: الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة

بناء على نتائج تلك التعديلات، تم ادراج الاستثمار في شركات المحاصة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم(28) ولكن لم تتغير طريقة حقوق الملكية ضمن نفس المعيار

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

تنوي لجنة معايير المحاسبة الدولية استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم(39): الأدوات المالية – التحقق والقياس بكامله بهذا المعيار البديل ليصبح ساري المفعول على الفتراتالمالية التي تبدأ في1 يناير2015. ويمثل المعيار(9) الجزء الأول من المرحلة الأولى لهذا المشروع حيث أن مراحله:هي

- المرحلة الأولى: القياس والتصنيف
- المرحلة الثانية طريقة انخفاض القيمة
- المرحلة الثالثة محاسبة التحوط

كما يوجد هناك مشروع منفصل يتعامل مع الاستبعاد

بالرغم من أن التطبيق المبكر لهذا المعيار مسموح به، أصدرت اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة الكويتية قرارها في 30 ديسمبر 2009 لتأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر، وذلك بسبب عدم الانتهاء من اصدار كافة مراحل هذا المعيار

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى

تم تصميم هذا المعيار لاستكمال المعايير الجديدة الأخرى يعرض هذا المعيار متطلبات افصاحات متماثلة للشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة بالاضافة الى الشركات المهيكلة غير المجمعة. ان متطلبات الافصاح لهذا المعيار كثيرة وسوف تؤدي الى افصاحات مبالغ جوهرية لبعض الشركات تم تعريف المنشآت المهيكلة سابقا ضمن التفسير رقم12 كمنشآت ذات أغراض خاصة يهدف الافصاح وفق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم12 الى عرض المخاطر التي تتعرض لهاشركة من خلال حصصها في المنشآت الأخرى بشكل أكثر شفافية

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة

لن يؤثر المعيار (13) على أي تقدير للقيمة العادلة لأي بند، ولكن قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح افصاحات مقاييس القيمة العادلة ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

3. الافتراضات والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجةللأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات
خلال إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن الأحكام الهامة التي قامت بوضعها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

4. الشركات التابعة

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة والمبينة في المدرجة أدناه

اسم الشركة التابعة	الفترة المالية المنتهية في	النشاط	نسبة المشاركة الفعلية %
ايفا للفنادق والمنتجعات ش.م.ك (مقفله) والشركات التابعة لها	31 مارس 2012	عمليات الفندقه	57.62
شركة البحار السبعة للمنتجعات ش.م.ك (مقفله)	31 مارس 2012	فنادق ومنتجعات	48.62
شركة عقارات الخليج ذ.م.م	30 يونيو 2012	استثمارات عقارية	46.32
شركة ايفا للطيران ش.م.ك (مقفلة) والشركة التابعة لها	30 يونيو 2012	خدمات الطيران	74.80
شركة الدانة العقارية أس.أ.ل	30 يونيو 2012	استثمارات عقاريه	90.00
شركة رديم للعقاريه أس.أ.ل	30 يونيو 2012	استثمارات عقاريه	99.70

5 . استثمارات بالقيمة العادله من خلال الأرباح أو الخسائر

	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
محتفظ بها لغرض المتاجرة:			
محلية			
أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة	**12,471,973**	13,759,158	15,095,829
اوراق مالية غير مسعرة	**1,363,555**	881,592	1,024,858
	13,835,528	14,640,750	16,120,687
أجنبية			
اوراق مالية مسعرة	**3,900,306**	4,787,990	7,715,940
	17,735,834	19,428,740	23,836,627

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	**30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك**	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
(خسائر) / أرباح محققة	**(408,353)**	967,475	**(269,327)**	1,134,547
(خسائر) / ارباح غير محققة	**(427,977)**	(754,062)	**219,454**	(2,590,375)
	(836,330)	213,413	**(49,873)**	(1,455,828)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

6. أرباح بيع عقارات تحت التطوير

تمثل أرباح بيع العقارات تحت التطوير الفرق بين الإيرادات والتكلفة التي تم تكبدها أصلا من قبل المجموعة لشراء العقارات وإعادة تطويرها بالكامل وبيعها للعملاء، وهي على النحو التالي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	**30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك**	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك
إيراد المبيعات	**-**	1,398,396	**293,100**	26,708,970
تكلفة المبيعات	**-**	(529,449)	**(101,421)**	(20,304,520)
	-	868,947	**191,679**	6,404,450

7. خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب خسارة السهم بتقسيم خسارة الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة بعد خصم اسهم الخزينة وذلك على النحو التالي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	**30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك**	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
خسارة الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**(4,235,655)**	(4,231,365)	**(9,001,123)**	(3,822,539)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) (سهم)	**670,350,752**	671,747,236	**670,350,752**	670,959,592
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)	**(6.32)**	(6.30)	**(13.43)**	(5.70)

8. النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل وارصدة مستحقة البنوك . تستحق الودائع قصيرة الاجل خلال ثلاثة اشهر من تاريخ ايداعها وتحمل فوائد بالاسعار التجاريه السائده

9. عقارات للمتاجرة

	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
شقق سكنية في دبي – الإمارات العربية المتحدة	**312,988**	313,444	3,043,121
عقارات في جنوب افريقيا	**5,619,065**	5,370,314	6,169,890
	5,932,053	5,683,758	9,213,011

أ) تتمثل العقارات للمتاجرة الواقعة في دبي في وحدات كاملة لكن غير مباعة من سوق ريزيدنس (أف زي إي) – ترنك ريزيدنس (أف زي إي).

ب) إن العقارات للمتاجرة في جنوب افريقيا عبارة عن قطع أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة بها وتتكون من اراضي بالتكلفة ومصروفات تطوير خاصة بعقارات غير مباعة

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. اصل مصنف كمحتفظ به للبيع

تمثل استثمار المجموعة بنسبة 41.08% في شركة رايمون لاند العامة المحدودة من خلال احدى شركاتها التابعة. تم إعادة تصنيف هذا الإستثمار ضمن الاصول غير المتداولة "محتفظ به للبيع" لأن إدارة الشركة التابعة ، قررت الإلتزام بخطة لبيع هذا الإستثمار وبالتالي سيتم استرداد القيمة الجارية لهذا الاستثمار من خلال عملية البيع بدلا من استمرار العمل.

تم خلال الفترة بيع ما نسبته 6.07% من هذا الإستثمار وتم الإعتراف بربح بيع مقداره 749,694 د.ك ادرج ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة تلك المعاملة

في السنوات السابقة ، تم تصنيف الإستثمار كإستثمار في شركات زميلة (ايضاح 13) .

11. استثمارات متاحه للبيع

	30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك
اوراق مالية مسعرة	**3,386,221**	3,637,289	4,268,002
أوراق مالية غير مسعرة	**39,314,108**	38,289,016	44,222,526
	42,700,329	41,926,305	48,490,528

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة استثمارات بقيمة 14,833,280 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها (31 ديسمبر 2011 : 16,547,778 د.ك و 30 يونيو 2011 : 22,204,537 د.ك). لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف قد تؤدي الى إنخفاض قيمة تلك الإستثمارات

12. عقارات استثمارية

	30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك
لبنان	**2,606,369**	2,606,538	2,583,106
الأردن	**1,013,182**	1,013,182	404,544
الإمارات العربية المتحدة	**19,072,526**	19,098,718	2,720,650
مصر	**354,966**	354,966	354,966
البرتغال	**9,167,816**	8,982,064	9,798,480
جنوب افريقيا	**189,319**	178,034	209,677
	32,404,178	32,233,502	16,071,423

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

13. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	تاريخ الإمتلاك	بلد التاسيس	%	صافي حقوق الملكية كما في		
					30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
بوشندال المحدوده(بي تي واي)	العقارات	إبريل 2006	جنوب افريقيا	37.33	2,852,073	2,587,950	5,825,465
شركة ريمون لاند العامة المحدوده – معاد تصنيفه (انظر ايضاح 10)	انشاء وتطوير العقارات	ديسمبر 2006	تايلند	41.08	-	12,126,583	12,176,363
بيربل بلم للعقارات المحدوده	تطوير العقارات	ابريل 2006	جنوب افريقيا	37.33	-	-	1
شركة زمزم للسياحة الدينية	خدمات الحج والعمره	سبتمبر 2007	الكويت	20	50,000	50,000	50,000
ليجند وايفا للتطوير المحدود(بي تي واي)	تطوير العقارات	يونيو 2007	جنوب افريقيا	50	11,867,903	11,291,733	13,454,714
الشركة الدولية للتمويل – ش.م.ك (مقفلة) – مدرجة	تمويل	يوليو 2008	الكويت	19.63	32,422,938	34,435,577	35,444,972
					47,192,914	60,491,843	66,951,515

بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال الشركات الزميلة أعلاه خسائر بمبلغ 1,066,683 د.ك (30 يونيو 2011: خسائر بمبلغ 796,389 د.ك). كما قامت المجموعة خلال الفترة ببيع ما نسبته 0.52% من اسهم الشركة الدولية للتمويل – ش.م.ك (مقفلة) ملم نتج عنه خسارة بمبلغ 2,386,742 د.ك (لا شيء في 30 يونيو 2011) .

14. عقارات تحت التطوير

	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
عقارات في دبي – الإمارات العربية المتحدة	120,302,992	118,660,999	111,820,803
عقارات في جنوب افريقيا	9,416,384	8,918,321	9,906,189
عقارات في لبنان	19,711,552	19,486,047	18,703,734
	149,430,928	147,065,367	140,430,726

وافقت الجهات الحكومية في امارة دبي ، الإمارات العربية المتحدة ، على ان تقوم الشركة التابعة [ليجند وايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة)] بالإحتفاظ بجزء من الدفعات المقدمة من عملاء الوحدات السكنية قيد البناء المدرجة أعلاه والمباعة لهم وذلك بسبب اخفاق هؤلاء العملاء على تسديد الدفعات المتبقية والمستحقة عليهم وفق شروط التعاقد البيع بلغ رصيد مبلغ الدفعات المقدمة التي احتفظت بها الشركة التابعة والتي تم في المقابل الغاء عقود البيع الخاصة بها مبلغ اجمالي قدره 11,131,820 درهم اماراتي او ما يعادل 839,932 د.ك ادرج ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة (مبلغ 52,171,870 درهم إماراتي او ما يعادل 3,971,627 د.ك في 30 يونيو 2011).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

15. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
فنادق ، شقق سكنيه وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبي – الإمارات العربية المتحدة وجنوب أفريقيا	**110,799,268**	103,680,584	85,525,446

16. دائنون وارصدة دائنةأخرى

	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
فوائد دائنة مستحقة	**4,528,992**	5,261,025	4,442,344
ذمم دائنة	**17,975,570**	23,342,667	22,034,784
توزيعات ارباح مستحقة	**522,580**	525,111	1,357,517
التزامات شراء اراضي	**6,906,393**	8,071,579	7,975,540
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**2,391,320**	2,391,770	2,424,458
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**7,458,445**	7,457,996	7,548,267
مخصص الزكاة	**573,329**	573,329	609,438
مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات	**1,752,153**	2,095,382	2,125,112
مخصص إلتزامات طارئة	**73,966**	73,966	73,966
أسهم ممتازة قابلة للإسترداد	**2,028,154**	1,721,630	2,827,471
إيرادات مؤجلة	**11,617,807**	11,272,699	2,028,330
حجوزات دائنة	**5,430,374**	7,455,059	10,064,647
تكاليف بناء مستحقة	**2,919,726**	2,903,158	6,819,200
تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات	**2,874,488**	2,666,883	1,798,428
ذمم دائنة أخرى	**7,370,916**	7,455,917	7,804,383
	74,424,213	83,268,171	79,933,885

17. قروض بنكية

	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
قروض بالدينارالكويتي	**51,000,000**	56,726,202	57,226,202
قروض بالدولار الامريكي	**42,317,084**	42,643,813	43,224,353
قروض بالدرهم الاماراتي	**62,837,645**	54,038,528	45,828,924
قروض باليورو	**14,064,273**	14,111,697	15,744,253
قروض بالراند	**20,406,721**	19,208,660	21,080,290
قروض بالجنيه الاسترليني	**431,940**	438,836	473,944
	191,057,663	187,167,736	183,577,966

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. تابع / قروض بنكية

تستحق القروض أعلاه على النحو التالي

	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
خلال سنة	**22,315,815**	27,806,575	48,681,495
أكثر من سنة	**168,741,848**	159,361,161	134,896,471
	191,057,663	187,167,736	183,577,966

18. أسهم خزينة

	30 يونيو 2012 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2011 (مدقق)	30 يونيو 2011 (غير مدقق)
عدد الأسهم(ألف سهم)	**49,649**	49,649	47,569
نسبة الأسهم المصدرة	**%6.90**	%6.90	%6.61
القيمة السوقية(ألف د.ك)	**1,738**	1,961	2,117

19. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة إلتزامات بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاءاربعش العقارية في كل من دبي(الإمارات العربية المتحده) وجنوب افريقيا. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
التوقعات والتعاقدات لإلتزامات في ممتلكات وآلات ومعدات واعمال رأسمالية تحت التنفيذ	**1,652,700**	10,821,000	26,836,000
التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات تحت التطوير وعقارات للمتاجرة	**41,700,000**	43,530,000	45,535,000
	43,352,700	54,351,000	72,371,000

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية:

أ) بيع عقارات استثمارية.
ب) الدفعات المقدمة من العملاء
ج) زيادة رأس المال.
د) الدفعات المقدمة من المساهمين ، المنشآت ذات العلاقة وشركات المحاصة .
هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة

تعتمد معدلات التمويل المتوقعة من المصادر أعلاه على طبيعة مصدر التمويل وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل الأفضل المتاحة في وقت استحقاقها.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

20. تحليل القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 – قطاعات التشغيل وبموجب هذا المعيار، فان ارباح القطاع المعلنة تستند الى معلومات التقارير الداخلية للادارة والتي تتم مراجعتها من قبل رئيس صنّاع القرار التشغيلي من اجل توزيع المصادر على القطاع وتقييم ادائه، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة. سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي رقم 8 هي نفس السياسات المستخدمة في بياناتها المالية

تعمل المجموعة بشكل اساسي في مجال واحد من الاعمال وهو الاستثمار. وعليه، فقد تم في سنوات سابقة تحليل معلومات القطاع المعلنة خارجيا على اساس جغرافي. ومع ذلك، فان المعلومات المعلنة لصنّاع قرار المجموعة لغرض توزيع المصادر وتقييم الاداء متركزة أكثر تحديدا على انواع الانشطة الاستثمارية. فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8:

ادارة الاصول
- استثمارات في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الاوسط وشمال افريقيا
- صناديق استثمارية دولية مدارة
- إدارة تقديرية وغير تقديرية لمحافظالية
- خدمات ادارة

خزينة واستثمارات
- ملكية خاصة
- استثمار في أسهم مدرجة دولية
- الإقراض للشركات والأفراد
- إدارة متطلبات السيولة للشركة

العقارات
- بيع وشراء العقارات
- العمولة والإستشارات العقارية

فيما يلي ملخص للخسائر والارباح التي حققها المجموعة من قطاعات الاعمال

	إدارة الأصول		خزينة واستثمارات		العقارات		أخرى		المجموع	
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	**30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك**	30 يونيو 2011 (غير ملقق) الف د.ك	**30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك**	30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك	**30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك**	30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك	**30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك**	30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك	**30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك**	30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك
ايرادات / (مصاريف) القطاع	**373**	812	**(1,794)**	(558)	**2,187**	11,939	**599**	3,372	**1,365**	15,565
ربح / (خسارة) القطاع	**373**	812	**(1,794)**	(558)	**2,187**	11,939	**599**	3,372	**1,365**	15,565
مصاريف غير موزعة									**(11,136)**	(22,211)
الحصص غير المسيطرة									**770**	2,823
خسارة الفترة									**(9,001)**	(3,823)

القطاعات الجغرافية

تعمل المجموعة إنطلاقا من موقع واحد في الكويت ، إلا أن اصول المجموعة منتشرة في مناطق جغرافية مختلفة من العالم

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

21. الجمعية العامة السنوية

صادقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 2 يونيو 2012 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، وعلى توصية مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ

صادقت الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ 24 مايو 2011 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مع عدم توزيع اية ارباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

22. معاملات مع اطراف ذات صله

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع اطراف ذات صلة ، أي المساهمين واعضاء مجلس الادارة والادارة العليا للشركة الأم شركاتها التي يملكون فيها حصصا رئيسية يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة الشركة الأم.

ان المعاملات مع الأطراف ذات الصلة المدرجة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة هي كما يلي:

	30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك
الارصدة المتضمنة فى بيان المركز المالى المرحلى المكثف المجمع :			
مستحق من أطراف ذات صله	**5,579,954**	5,416,036	6,262,177
مستحق الى أطراف ذات صله	**(17,604,070)**	(4,087,874)	(11,376,167)
قرض لأجل من طرف ذي صله	**(11,663,637)**	(11,663,637)	(1,720,000)
المعاملات المتضمنة فى بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع :			
مصاريف فوائد	**55,747**	104,777	43,774
إيرادات فوائد	**20,817**	49,392	144,184
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة			
منافع قصيرة الأجل للموظفين	**221,043**	465,928	**308,089**

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهاية الفترة الناتجة عن تحويل الأموال مدرجة ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة

23. ادارة المخاطر المالية

جميع النواحي المتعلقة باهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية للمجموعة متفقة مع تلك المفصح عنها في البيانات المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .

24. معلومات المقارنة

تم اعادة تصنيف بعض معلومات المقارنة لتتوافق مع عرض المعلومات المالية للفترة الحالية.

لم تؤثر اعادة التصنيف تلك على المعلومات المالية المجمعة لصافي الاصول، وحقوق الملكية ، ونتائج التشغيل للفترة السابقة كما انه لم تؤثر على صافي النقص في النقد والنقد المعادل لتلك الفترة