الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وتقرير المراجعة

30 يونيو 2008

(غير مدققة)

بدر وشركاه

برايس وترهاوس كوبرز

الحميدي وشركاه

عضو مستقل في بيكر تلي العالمية

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وتقرير المراجعة

30 يونيو 2008

(غير مدققة)

المحتويات	الصفحة
تقرير المراجعة	
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة	1
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف	2
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف	3
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف	4
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة	10 - 5

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب: ٢٠١٧٤ - صفاة 13062
مجمع دار العوضي - الدور السابع
شارع أحمد الجابر . الشرق - الكويت
تلفون: ٢٤٠٨٨٤٤ (٩٦٥)
فاكس: ٢٤٠٨٨٥٥ (٩٦٥)
e-mail: pwc.kwt@kw.pwc.com

الحميدي وشركاه
عضو مستقل في بيكر تلي العالمية

ص.ب: 29798 السفاة 13158 الكويت
منطقة الشرق - شارع عمر بن الخطاب
مجمع الشوافات - مدخل 5 - الدور الأول
تلفون: 2401324 - 2401342 (965+)
فاكس: 2426532 (965+)
الموقع الإلكتروني: www.bakertillykuwait.com
البريد الإلكتروني: info@bakertillykuwait.com

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
دولـة الكويـت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة للشركة الكويتية للتمويل والاستثمار (شركة مساهمة كويتية – مقفلة) "الشركة الأم " وشركاتها التابعة يعرفوا مجتمعين (بالمجموعة) كما في 30 يونيو 2008، وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناءا على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءاً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استنادا إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2).

تقرير عن مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم ، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008.

بدر عبدالله الوزّان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
بدر وشركاه برايس وترهاوس كوبرز

د/ سعود الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
الحميدي وشركاه- عضو في بيكر تلي العالمية

الكويت في 7 أغسطس 2008

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة كما في 30 يونيو 2008
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2007
الموجودات				
أرصدة لدى البنوك	3	6,172,524	5,547,387	6,890,296
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	4	69,900,739	69,863,210	45,636,054
مدينو تمويل	5	103,606,909	94,347,910	89,495,253
استثمارات عقارية		-	-	5,250,000
استثمارات متاحة للبيع		36,915,407	22,890,438	50,314,348
استثمار في شركة تابعة غير مجمعة		-	-	13,618,424
موجودات أخرى	6	9,227,928	5,201,198	5,367,633
ممتلكات ومعدات		995,477	947,040	710,396
موجودات غير ملموسة		24,738,491	24,745,141	24,751,791
مجموع الموجودات		251,557,475	223,542,324	242,034,195
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
بنوك سحب على المكشوف	3	3,875,670	9,213,370	5,800,703
قروض لأجل	7	127,509,333	81,306,333	115,634,900
سندات		21,437,917	21,419,292	21,400,667
مطلوبات أخرى		2,573,406	4,975,104	6,690,249
		155,396,326	116,914,099	149,526,519
حقوق الملكية				
حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم:				
رأس المال	8	41,930,970	34,942,475	34,942,475
علاوة إصدار		2,210,849	2,210,849	2,210,849
اسهم خزانة	9	(5,563,474)	(5,316,181)	(2,522)
احتياطي قانوني		8,948,771	8,948,771	6,681,717
احتياطي عام		7,704,302	7,704,302	5,752,124
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(849,615)	(216,106)	1,538,357
احتياطي اسهم خزانة		88,269	85,410	81,231
احتياطي فروق عملة		(1,083,360)	15,038	-
الاحتياطي الناتج عن زيادة المساهمة في شركة تابعة	14	751,127	-	-
أرباح مرحلة		21,600,234	29,636,168	30,939,275
		75,738,073	78,010,726	82,143,506
حقوق الأقلية		20,423,076	28,617,499	10,364,170
إجمالي حقوق الملكية		96,161,149	106,628,225	92,507,676
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		251,557,475	223,542,324	242,034,195

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

صالح يعقوب الحميضي
رئيس مجلس الإدارة

سناء جمعة
الرئيس التنفيذي

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
		2008	2007	2008	2007
الإيرادات					
إيرادات تمويل		3,536,010	2,764,960	6,335,061	5,312,696
إيرادات إستثمارات	10	4,437,573	10,540,843	6,757,967	14,986,709
إيرادات أتعاب إدارة واستشارات		1,944,695	2,400,460	4,002,554	4,513,434
صافي عمولات وساطة		848,375	1,110,007	1,816,233	1,110,007
إيرادات أخرى		66,781	180,854	303,650	183,315
		10,833,434	16,997,124	19,215,465	26,106,161
المصاريف					
تكاليف تمويل		2,752,597	2,357,873	5,039,844	4,062,926
مصاريف موظفين		645,942	451,063	1,202,480	855,258
استهلاكات وإطفاءات		103,221	77,275	209,123	125,967
مصاريف تسويقية		18,853	107,298	103,990	179,008
مصاريف تشغيل أخرى		708,805	480,542	1,111,550	755,708
مخصصات		172,724	71,188	518,824	205,339
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		46,028	110,474	75,345	168,705
ضريبة دعم العمالة الوطنية		126,311	306,874	209,866	468,626
مصروف الزكاة		46,639	-	73,154	-
		4,621,120	3,962,587	8,544,176	6,821,537
صافي ربح الفترة		6,212,314	13,034,537	10,671,289	19,284,624
يوزع كالتالي					
صافي الربح المتاح لمساهمي الشركة الأم		5,040,730	12,622,617	9,092,553	18,872,704
حقوق الأقلية		1,171,584	411,920	1,578,736	411,920
صافي ربح الفترة		6,212,314	13,034,537	10,671,289	19,284,624
ربحية السهم (فلس)	11	12.9	30.4	22.4	45.4

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم											حقوق الأقلية	المجموع
	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزانة	احتياطي فروق عملة	الاحتياطي الناتج عن زيادة المساهمة في شركة تابعة	أرباح مرحلة	المجموع		
الرصيد في 1 يناير 2007	30,384,761	2,210,849	(5,556,022)	6,681,717	5,752,124	3,015,552	1,094,117	-	-	31,751,416	75,334,514	-	75,334,514
اقتناء حصص في شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,952,250	9,952,250
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	505,365	-	-	-	-	505,365	-	505,365
المحول لبيان الدخل من بيع استثمارات	-	-	-	-	-	(1,982,560)	-	-	-	-	(1,982,560)	-	(1,982,560)
الخسائر المحققة بحقوق الملكية	-	-	-	-	-	(1,477,195)	-	-	-	-	(1,477,195)	-	(1,477,195)
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,872,704	18,872,704	411,920	19,284,624
إجمالي الخسائر / الأرباح المحققة	-	-	-	-	-	(1,477,195)	-	-	-	18,872,704	17,395,509	411,920	17,807,429
اصدار اسهم منحة	4,557,714	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,557,714)	-	-	-
توزيعات نقدية عن عام 2006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,127,131)	(15,127,131)	-	(15,127,131)
شراء أسهم خزانة	-	-	(16,968,024)	-	-	-	-	-	-	-	(16,968,024)	-	(16,968,024)
بيع أسهم خزانة	-	-	22,521,524	-	-	-	(1,012,886)	-	-	-	21,508,638	-	21,508,638
الرصيد في 30 يونيو 2007	34,942,475	2,210,849	(2,522)	6,681,717	5,752,124	1,538,357	81,231	-	-	30,939,275	82,143,506	10,364,170	92,507,676
الرصيد في 1 يناير 2008	34,942,475	2,210,849	(5,316,181)	8,948,771	7,704,302	(216,106)	85,410	15,038		29,636,168	78,010,726	28,617,499	106,628,225
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	(1,305,545)	-	-	-	-	(1,305,545)	(678,800)	(1,984,345)
المحول لبيان الدخل من بيع استثمارات	-	-	-	-	-	672,036	-	-	-	-	672,036	-	672,036
الاحتياطي الناتج عن زيادة المساهمة في شركات تابعة (إيضاح 14)	-	-	-	-	-	-	-	-	751,127	-	751,127	-	751,127
ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	-	-	-	-	-	-	-	(1,098,398)	-	-	(1,098,398)	(513,232)	(1,611,630)
ربح بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	-	-	2,859	-	-	-	2,859	-	2,859
(الخسائر) / الأرباح المحققة بحقوق الملكية	-	-				(633,509)	2,859	(1,098,398)	751,127	-	(977,921)	(1,192,032)	(2,169,953)
صافي ربح الفترة	-	-				-				9,092,553	9,092,553	1,578,736	10,671,289
اجمالي الخسائر / الأرباح المحققة	-	-	-	-	-	(633,509)	2,859	(1,098,398)	751,127	9,092,553	8,114,632	386,704	8,501,336
شراء حصة في شركة تابعة (إيضاح 14)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,581,127)	(8,581,127)
اصدار اسهم منحة	6,988,495	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,988,495)	-	-	-
توزيعات نقدية عن عام 2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,139,992)	(10,139,992)	-	(10,139,992)
شراء أسهم خزانة	-	-	(1,930,717)	-	-	-	-	-	-	-	(1,930,717)	-	(1,930,717)
بيع أسهم خزانة	-	-	1,683,424	-	-	-	-	-	-	-	1,683,424	-	1,683,424
الرصيد في 30 يونيو 2008	41,930,970	2,210,849	(5,563,474)	8,948,771	7,704,302	(849,615)	88,269	(1,083,360)	751,127	21,600,234	75,738,073	20,423,076	96,161,149

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2008	2007
أنشطة التشغيل			
صافي ربح الفترة		10,671,289	19,284,624
تسويات :			
استهلاكات وإطفاءات		209,123	125,967
مخصصات		518,824	205,339
إطفاء أتعاب إصدار سندات		18,625	18,625
شهرة سالبة ناتجة عن اقتناء شركة تابعة		-	(5,482,752)
إيرادات استثمارات متاحة للبيع		(1,630,642)	(4,301,361)
تكاليف تمويل		5,039,844	4,062,926
ربح التشغيل قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل		14,827,063	13,913,368
مدينو تمويل		(9,777,823)	1,637,174
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل		(13,229,948)	(1,012,472)
موجودات أخرى		(4,026,730)	(1,339,337)
مطلوبات أخرى		(3,395,831)	349,933
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل		(15,603,269)	13,548,666
أنشطة الاستثمار			
شراء ممتلكات ومعدات		(250,910)	(47,024)
المدفوع لشراء حصة إضافية في شركة تابعة		(7,830,000)	-
توزيعات أرباح مقبوضة		1,019,221	36,648
شراء استثمارات عقارية		-	(5,250,000)
شراء حصص في شركات تابعة غير مجمعة		-	(13,618,424)
المدفوع لاقتناء شركة تابعة		-	(12,013,965)
شراء استثمارات متاحة للبيع		(18,669,279)	(58,237,334)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		16,716,243	48,788,817
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		(9,014,725)	(40,341,282)
أنشطة التمويل			
قروض لأجل		46,203,000	47,679,400
تكاليف تمويل مدفوعة		(5,237,743)	(4,062,926)
شراء أسهم خزانة		(1,930,717)	(16,968,024)
بيع أسهم خزانة		1,686,283	21,508,638
توزيعات أرباح مدفوعة		(10,139,992)	(15,127,131)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		30,580,831	33,029,957
الزيادة في النقد والنقد المعادل		5,962,837	6,237,341
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		(3,665,983)	(5,147,748)
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	3	2,296,854	1,089,593

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نشاط الشركة الأم

إن الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها في 29 مارس 2000 طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960. تخضع الشركة الأم لضوابط بنك الكويت المركزي كشركة استثمار .

تقوم الشركة الأم بصورة رئيسة بتقديم خدماتها المتعلقة بعمليات التمويل التجاري والاستهلاكي وإدارة الصناديق والمحافظ الاستثمارية لصالح الغير والاستثمار في الأسهم وتقديم الخدمات الاستشارية . إن مركز الشركة الأم المسجل يقع في بناية راشد سالم علي الراشد ، مبنى رقم 2 ، المرقاب ، مدينة الكويت .

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة "كفيك للوساطة المالية" (الشركة الأهلية للوساطة المالية سابقاً) وصندوقها التابع "صندوق كيفك للملكيات الخاصة" يعرفوا مجتمعين بالمجموعة.

تتضمن المعلومات المالية المجمعة ، البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة وصندوقها الاستثماري يعرفوا مجتمعين فيما بعد بالمجموعة كما يلي:

البيـــــــان	النشاط	نسبة الملكية		
		30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2007	30 يونيو 2007
شركة كفيك للوساطة المالية (الشركة الأهلية للوساطة المالية (ش.م.ك.م) سابقاً)	وساطة مالية	%94	% 65	% 65
صندوق كيفك للملكيات الخاصة	استثمار	%57.5	% 54.7	-

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة) للفترة المنتهية في 30 يونيو 2008 من مجلس الإدارة بتاريخ 7 أغسطس 2008.

2. أسس إعداد المعلومات المالية

- لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (رقم 34) المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية .

يتم تحديد مخصص الانخفاض في قيمة مدينو التمويل وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بالمخصصات المحددة، كما يتطلب بنك الكويت المركزي تكوين مخصص عام على كافة التسهيلات الائتمانية التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها ، بعد استبعاد بعض فئات الضمانات التي تطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي.

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات (بما في ذلك الاستحقاقات العادية المتكررة) والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل قد تم تضمينها في المعلومات المالية. إن نتائج العمليات للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت علي المؤسسات المالية الخاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي وللحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة هي نفس السياسات المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- **المعاملات مع حقوق الأقلية**

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن المعاملات مع حقوق الأقلية كمعاملات مع حقوق الملكية لمساهمي المجموعة .

بالنسبة لشراء الحصص الإضافية من حقوق الأقلية فإن الفرق بين المبالغ المدفوعة والحصة المقتناة في المقابل من صافي قيمة الموجودات يتم إضافتها إلى حقوق الملكية.

إن الأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعادات لصالح حقوق الأقلية يتم تسجيلها أيضاً ضمن حقوق الملكية.

3. النقد والنقد المعادل

	30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2007
أرصدة لدى البنوك	6,172,524	5,547,387	6,890,296
ناقصاً: بنوك سحب على المكشوف	(3,875,670)	(9,213,370)	(5,800,703)
	2,296,854	(3,665,983)	1,089,593

4. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2007
استثمارات بغرض المتاجرة – مسعرة	38,854,452	12,652,831	15,939,592
استثمارات مالية بالقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي	31,046,287	57,210,379	29,696,462
	69,900,739	69,863,210	45,636,054

5. مدينو تمويل

	30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2007
إجمالي المدينين	119,853,623	109,317,194	102,278,422
ناقصاً: الإيرادات المؤجلة	(12,641,756)	(11,883,150)	(9,947,335)
	107,211,867	97,434,044	92,331,087
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان	(3,604,958)	(3,086,134)	(2,835,834)
	103,606,909	94,347,910	89,495,253

بلغ متوسط معدل الفائدة على مدينو التمويل 9.75 % كما في 30 يونيو 2008 (10.20% كما في 31 ديسمبر 2007، 10.20% كما في 30 يونيو 2007).

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. موجودات أخرى

	30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2007
الشركة الكويتية للمقاصة	661,182	160,232	-
أرصدة مدينة أخرى	2,578,621	1,362,304	1,276,258
مستحق عن بيع استثمارات	893,493	-	-
إيرادات مستحقة	4,566,039	3,147,953	3,427,973
مصاريف مدفوعة مقدماً	278,593	280,709	413,402
نظام ضمان عمليات الوساطة	250,000	250,000	250,000
	9,227,928	5,201,198	5,367,633

7. قروض لأجل

القروض لأجل ممنوحة من مؤسسات مالية وصناديق محلية بمتوسط اسعار فائدة بنسبة 7.39 % كما في 30 يونيو 2008 (7.3% كما في 31 ديسمبر 2007 و 7.40% كما في 30 يونيو 2007) .

تتضمن القروض لأجل قرض جماعي بالدولار الأمريكي بما يعادل مبلغ 19,205,333 دينار كويتي ممنوح مقابل وعد بعدم رهن أي من موجودات الشركة الأم خلال فترة سريان عقد القرض والتي تبلغ 3 سنوات بخلاف ما تم الإفصاح عنه.

وفيما يلي استحقاق القروض لأجل :

	30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2007
خلال سنة واحدة	113,906,666	58,000,000	90,429,567
من سنة إلى سنتين	11,602,667	11,602,667	11,602,667
من سنتين إلى خمس سنوات	2,000,000	11,703,666	13,602,666
	127,509,333	81,306,333	115,634,900

8. رأس المال

بتاريخ 9 أبريل 2008 اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين توزيع اسهم منحه بواقع 20% وعلى ذلك فإن رأس المال المصدر والمدفوع كما في 30 يونيو 2008 بلغ 41,930,970 دينار كويتي موزعاً على عدد 419,309,700 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد (34,942,475 دينار كويتي موزعاً على عدد 349,424,750 سهم كما في 31 ديسمبر 2007 و 30 يونيو 2007)

9. أسهم الخزانة

	30 يونيو 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	30 يونيو 2007
عدد الأسهم (سهم)	14,980,000	11,525,000	5,000
النسبة لأسهم رأس المال (%)	%3.6	%3.3	% 0.001
القيمة السوقية	5,093,200	4,494,750	2,471

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. إيرادات استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2008	2007	2008	2007
استثمارات متاحة للبيع :				
توزيعات أرباح نقدية	420,913	29,648	1,019,221	36,648
أرباح بيع	779,764	488,178	611,421	4,264,713
	1,200,677	517,826	1,630,642	4,301,361
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل :				
أرباح بيع	794,792	2,229,237	1,526,766	3,223,825
التغير في القيمة العادلة	2,079,409	2,294,551	2,737,331	1,962,294
توزيعات أرباح	340,928	-	826,496	-
	3,215,129	4,523,788	5,090,593	5,186,119
فوائد دائنة	21,767	16,477	36,732	16,477
شهرة سالبة ناتجة عن اقتناء شركة تابعة	-	5,482,752	-	5,482,752
	4,437,573	10,540,843	6,757,967	14,986,709

11. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كالتالي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2008	2007 (معدلة)	2008	2007 (معدلة)
صافي ربح الفترة	5,040,730	12,622,617	9,092,553	18,872,704
المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال الفترة	390,965,749	414,571,196	405,059,428	415,300,849
ربحية السهم (فلس)	12.9	30.4	22.4	45.4

تم الأخذ في الاعتبار توزيعات أسهم المنحة التي اقرتها الجمعية العمومية للمساهمين (إيضاح 12) عند احتساب ربحية السهم للفترة الحالية والفترة المقارنة.

12. توزيعات ارباح

بتاريخ 9 أبريل 2008 ، أعتمدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 كما أقرت توزيعات الأرباح لعام 2007 :

توزيعات نقدية بواقع 30 فلس للسهم بعد خصم أسهم الخزانة.

توزيعات أسهم منحه بواقع 20% من راس المال المدفوع.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات مع أطراف ذات صلة ، مثل مساهمي الشركة وأعضاء مجلس الإدارة وذويهم . تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة . إن المعاملات مع أطراف ذات صلة المتضمنة في بيان الدخل هي كما يلي :

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2008	2007
أتعاب إدارة واستشارات	105,436	325,638
بنود خارج نطاق الميزانية		
محافظ مدارة لصالح الغير	42,086,823	74,796,193

إن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة خاضعة لموافقة المساهمين.

14. اقتناء حصة إضافية في شركة تابعة

خلال الفترة ، قامت الشركة الأم بالاستحواذ على 29 % إضافية من أسهم شركة كفيك للوساطة المالية (شركة مساهمة كويتية مقفلة) - (شركة تابعة) لتصبح حصة الشركة الكلية في هذه الشركة 94%. فيما يلي بيان بالقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المقتناه كما في 31 مارس 2008 (تاريخ إقتناء الحصص الإضافية).

النقد والنقد المعادل	2,531,388
مدينون	353,690
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	6,612,382
مساهمة الشركة في نظام ضمان عمليات الوساطة	250,000
استثمارات متاحة للبيع	9,923,933
موجودات ثابتة وغير ملموسة	188,703
القيمة العادلة لرخصة نشاط الوساطة المالية	24,708,608
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	(14,930,547)
مخصص نهاية الخدمة للعاملين	(48,065)
صافي قيمة الموجودات في تاريخ الاقتناء	29,590,092
حصة الشركة المقتناة	%29
حصة الشركة الأم في صافي قيمة الموجودات في تاريخ الاقتناء	8,581,127
المبلغ المدفوع عند الاقتناء	7,830,000
الاحتياطي الناتج عن زيادة المساهمة في شركة تابعة	751,127

وقد تم تضمين الفرق بين المبلغ المدفوع عند الاقتناء وقيمة الحصة الإضافية من صافي الموجودات ضمن حقوق الملكية في حساب "الاحتياطي الناتج عن زيادة المساهمة في شركة تابعة".

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2008 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

15. المعلومات القطاعية

تمارس الشركة معظم أنشطتها داخل دولة الكويت من خلال قطاعين رئيسيين:

	تمويل		استثمار		الإجمالي	
	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
نتائج القطاعات	6,638,711	5,486,408	12,576,754	20,619,753	19,215,465	26,106,161
مصاريف موزعة	3,607,244	3,036,303	4,578,567	3,147,903	8,185,811	6,184,206
مصاريف غير موزعة					358,365	637,331
صافي الربح	3,031,467	2,450,105	7,998,187	17,471,850	10,671,289	19,284,624
موجودات القطاعات	112,103,290	93,272,615	139,454,185	140,113,566	251,557,475	233,386,182
التزامات القطاعات	137,891,441	147,098,573	17,504,885	2,427,946	155,396,326	149,526,519

16. موجودات أمانة

بلغت قيمة المحافظ تحت إدارة الشركة الأم 796,057,584 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008 (782,768,240 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2007 - 742,223,670 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2007) .

17. أحداث لاحقة

17.1 بتاريخ 15 يوليو 2008 ، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم زيادة رأس مال الشركة الأم بنسبة 52% من 41,930,970 دينار كويتي إلى 63,735,075 دينار كويتي بإصدار 218,041,046 سهم توزع كالأتي :-

- إصدار عدد 104,827,426 سهم لصالح المساهمين المقيدين بسجلات الشركة الأم في تاريخ انعقاد الجمعية العمومية بسعر 200 فلس للسهم الواحد ، ويمثل قيمة أسمية 100 فلس وعلاوة إصدار 95 فلس ومصاريف إصدار 5 فلس تدفع نقداً وبدفعة واحدة وتفويض مجلس الإدارة في إجراءات استدعاء الزيادة.
- إصدار عدد 104,827,426 سهم تخصص للمساهمين الجدد بسعر 250 فلس للسهم الواحد يمثل قيمة أسمية 100 فلس وعلاوة إصدار 145 فلس ومصاريف إصدار 5 فلس تدفع نقداً وبدفعة واحدة وتفويض مجلس الإدارة في إجراءات استدعاء الزيادة مع تنازل المساهمين المسجلين في سجلات الشركة الأم في تاريخ انعقاد الجمعية العمومية عن حق الأولوية.
- إصدار عدد 8,386,194 سهم وذلك ضمن خطة تطبيق نظام خيار شراء الأسهم للموظفين للمرحلة الأولي بسعر 170 فلس للسهم الواحد ، وذلك بعد اعتماد وزارة التجارة والصناعة لخطة شراء الأسهم للموظفين وأخذ الموافقات من الجهات المختصة.

إن هذه الاقتراحات تخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم في الجمعية العمومية.

17.2 كما قام مجلس الإدارة برفع توصية للجمعية العموميمة بالموافقة على تحويل أنشطة الشركة الأم لتتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية ، وذلك بعد الحصول على موافقة الجهات الرسمية المختصة.