المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويـــت
31 مارس 2011 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعه	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 النقدية المرحلي المكثف المجمع	9 - 8
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة	20 - 10

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 2244 (965)
فاكس : 8451 2243 (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 المحترمين
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 31 مارس 2011 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة 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 الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 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 اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011.

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

علي عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
رودل الشرق الأوسط
برقان – محاسبون عالميون

الكويت
31 مايو 2011

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

	ايضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدققة) د.ك
الإيرادات			
إيرادات فوائد وما شابهها		**255,722**	562,071
إيرادات أتعاب إدارة وعمولات		**162,753**	251,712
إيرادات توزيعات أرباح		**1,145,654**	757,422
صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها		**1,513,813**	801,129
صافي (الخسائر) / الأرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5	**(1,669,241)**	453,662
أرباح بيع عقارات تحت التطوير	6	**5,535,503**	157,036
حصة من أرباح/ (خسائر) شركات زميلة	12	**402,245**	(1,508,554)
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع		**1,187,476**	135,477
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع		**(37,663)**	(36,653)
ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة	13	**3,066,291**	-
ارباح تحويل عملة أجنبية		**84,137**	30,647
(خسائر) / إيرادات أخرى		**(336,824)**	367,975
مجموع الإيرادات		**11,309,866**	1,971,924
المصاريف والأعباء الأخرى			
مصروفات فوائد وما شابهها		**2,603,734**	2,519,813
تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها		**1,790,806**	1,691,104
مصروفات تشغيل أخرى		**2,191,245**	2,798,601
مخصص التزامات طارئة	15	**581,987**	-
استهلاك		**569,686**	372,034
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		**7,737,458**	7,381,552
الربح / (الخسارة) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية		**3,572,408**	(5,409,628)
ضرائب على شركات تابعة أجنبية		**(6,921)**	110,529
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(29,456)**	-
مخصص الزكاه		**(32,533)**	-
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(81,333)**	-
ربح / (خسارة) الفترة		**3,422,165**	(5,299,099)
موزعة الى :			
مالكي الشركة الأم		**408,826**	(3,372,339)
الحصص غير المسيطرة		**3,013,339**	(1,926,760)
ربح / (خسارة) الفترة		**3,422,165**	(5,299,099)
ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام (فلس)	7	**0.61**	(5.16)

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
ربح / (خسارة) الفترة	**3,422,165**	(5,299,099)
ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى :		
فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	**(1,158,418)**	814,446
استثمارات متاحة للبيع :		
– صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة	**(1,248,028)**	(3,669,575)
– المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع	**(18,331)**	142,599
– المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة	**37,663**	36,653
– حصة في ايرادات شاملة أخرى من الشركات الزميلة	**1,170,510**	49,875
اجمالي الخسائر الشاملة الأخرى	**(1,216,604)**	(2,626,002)
إجمالي الربح / (الخسارة) الشاملة للفترة	**2,205,561**	(7,925,101)
مخصص كما يلي :		
مالكي الشركة الأم	**(807,778)**	(5,998,341)
الحصص غير المسيطرة	**3,013,339**	(1,926,760)
	2,205,561	(7,925,101)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
الاصول				
النقد والنقد المعادل	8	**13,595,757**	23,166,482	27,361,709
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5	**27,229,073**	21,198,088	14,261,967
مدينون وأرصدة مدينة اخرى		**52,104,812**	53,750,384	50,828,384
قروض مدينة		**8,137,706**	8,100,940	7,676,373
مستحق من أطراف ذات صلة	21	**11,163,296**	8,767,895	18,019,869
عقارات للمتاجرة	9	**9,868,442**	9,689,199	13,005,946
استثمارات متاحة للبيع	10	**56,764,303**	58,454,917	81,763,394
عقارات استثمارية	11	**24,657,879**	23,930,266	16,049,373
استثمار في شركات زميلة	12	**64,899,317**	64,944,063	64,414,713
الشهرة		**49,027,141**	49,031,197	49,024,413
عقارات تحت التطوير	13	**139,523,027**	147,766,517	185,951,634
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	14	**81,758,062**	79,502,520	68,352,878
ممتلكات وآلات ومعدات		**38,441,105**	39,453,314	24,681,067
إجمالي الاصول		**577,169,920**	587,755,782	621,391,720
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
دائنون وأرصدة دائنة اخرى	15	**95,697,044**	86,720,422	92,701,927
مستحق إلى أطراف ذات صلة	21	**16,568,628**	13,368,452	14,702,857
قرض لأجل من طرف ذي صلة	21	**1,720,000**	1,720,000	1,720,000
قروض بنكية	16	**183,917,038**	181,606,331	168,798,653
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء		**134,235,112**	160,415,845	177,170,759
إجمالي الخصوم		**432,137,822**	443,831,050	455,094,196

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (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	17	**(32,978,000)**	(32,818,291)	(35,993,559)
احتياطي قانوني واختياري		**61,649,505**	61,649,505	61,649,505
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**(1,222,296)**	(1,164,110)	1,114,363
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(1,983,158)**	(824,740)	(625,907)
أرباح مرحلة		**14,522,842**	14,137,282	29,376,886
إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**123,961,954**	124,952,707	139,494,349
الحصص غير المسيطرة		**21,070,144**	18,972,025	26,803,175
اجمالي حقوق الملكية		**145,032,098**	143,924,732	166,297,524
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**577,169,920**	587,755,782	621,391,720
حسابات الأمانة		**70,224,612**	85,337,234	97,835,770

طلال جاسم البحر
رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمى
نائب رئيس مجلس الإدارة ونائب العضو المنتدب

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

	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 الفرعى د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2011	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
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	408,826	408,826	3,013,339	3,422,165
خسائر شاملة اخرى	-	-	-	-	(58,186)	(1,158,418)	-	(1,216,604)	-	(1,216,604)
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(58,186)	(1,158,418)	408,826	(807,778)	3,013,339	2,205,561
شراء اسهم خزينة	-	-	(633,584)	-	-	-	-	(633,584)	-	(633,584)
بيع أسهم خزينه	-	-	473,875	-	-	-	-	473,875	-	473,875
خسارة بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	(9,149)	(9,149)	-	(9,149)
ناتج عن بيع جزء من أسهم شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	(14,117)	(14,117)	-	(14,117)
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(915,220)	(915,220)
الرصيد كما في 31 مارس 2011	**72,000,000**	**11,973,061**	**(32,978,000)**	**61,649,505**	**(1,222,296)**	**(1,983,158)**	**14,522,842**	**123,961,954**	**21,070,144**	**145,032,098**

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

	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 2010	72,000,000	11,973,061	(36,045,931)	61,649,505	4,554,811	(1,440,353)	32,771,234	145,462,327	28,293,903	173,756,230
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	(3,372,339)	(3,372,339)	(1,926,760)	(5,299,099)
(خسائر) / ايرادات شاملة اخرى	-	-	-	-	(3,440,448)	814,446	-	(2,626,002)	-	(2,626,002)
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(3,440,448)	814,446	(3,372,339)	(5,998,341)	(1,926,760)	(7,925,101)
شراء اسهم خزينة	-	-	(890,770)	-	-	-	-	(890,770)	-	(890,770)
بيع أسهم خزينه	-	-	943,142	-	-	-	-	943,142	-	943,142
خسارة بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	(22,009)	(22,009)	-	(22,009)
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	436,032	436,032
الرصيد كما في 31 مارس 2010	72,000,000	11,973,061	(35,993,559)	61,649,505	1,114,363	(625,907)	29,376,886	139,494,349	26,803,175	166,297,524

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدققة)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدققة)
	د.ك	د.ك
أنشطة التشغيل		
ربح / (خسارة) الفترة الخاصة بمالكي الشركة الام	**408,826**	(3,372,339)
تعديلات:		
ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع	**(1,187,476)**	(135,477)
ارباح بيع عقارات تحت التطوير	**(5,535,503)**	(157,036)
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	**37,663**	36,653
ايرادات توزيعات أرباح	**(1,145,654)**	(757,422)
ايرادات فوائد وما شابهها	**(255,722)**	(562,071)
مصروفات فوائد وما شابهها	**2,603,734**	2,519,813
مخصص التزامات طارئة	**581,987**	-
استهلاك	**569,686**	372,034
حصة من (ارباح) / خسائر شركات زميلة	**(402,245)**	1,508,554
أرباح تحويل عملة أجنبية	**(84,137)**	(30,647)
	(4,408,841)	(577,938)
التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**(6,030,985)**	2,813,657
مدينون وارصدة مدينة اخرى	**1,645,572**	3,583,738
قروض مدينة	**(36,766)**	65,511
مستحق من أطراف ذات صلة	**(2,395,401)**	655,187
عقارات للمتاجرة	**(179,243)**	(613,551)
دائنون وارصدة دائنة اخرى	**8,394,635**	8,514,194
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**3,200,176**	1,648,317
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	**(870,159)**	8,831,495
النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل	**(681,012)**	24,920,610
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	**1,145,654**	757,422
ايرادات فوائد مستلمة	**255,722**	562,071
فوائد مدفوعة	**(2,603,734)**	(2,519,813)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل	**(1,883,370)**	23,720,290

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدققة)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2010 (غير مدققة)
	د.ك	د.ك
أنشطة الاستثمار		
المحصل من بيع أسهم في شركة تابعة	**67,227**	-
صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة	**446,991**	(1,344,324)
صافي الحركة على عقارات تحت التطوير	**(11,531,580)**	(20,089,550)
صافي الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	**(2,255,542)**	(3,077,253)
صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات	**442,523**	(64,823)
المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع	**2,884,547**	934,779
صافي الاضافات على عقارات استثمارية	**(727,613)**	(39,123)
شراء إستثمارات متاحة للبيع	**(102,306)**	(4,041,632)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار	**(10,775,753)**	(27,721,926)
أنشطة التمويل		
قروض بنكية مستلمة	**5,144,537**	3,194,914
قروض مسددة	**(1,344,739)**	(163,691)
التغير في الحصص غير المسيطرة	**2,016,772**	(1,490,728)
شراء أسهم خزينة	**(633,584)**	(890,770)
المحصل من بيع أسهم خزينة	**464,724**	921,133
صافي الحركة على احتياطي تحويل عملة أجنبية	**(2,559,312)**	1,849,741
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل	**3,088,398**	3,420,599
صافي النقص في النقد والنقد المعادل	**(9,570,725)**	(581,037)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	**23,166,482**	27,942,746
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	**13,595,757**	27,361,709

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
31 مارس 2011 (غير مدققة)

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 الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 للإصدار بتاريخ .....

لم تنعقد الجمعية العامة للمساهمين للمصادقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

2 . أساس العرض

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

تتفق مخصصات القروض المدينة من جميع النواحي الماديه مع متطلبات بنك الكويت المركزي ، وفي هذا الشأن يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصص عام بنسة 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 2010 بإستثناء ما يخص تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه.

إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة اشهر ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 . للحصول على معلومات إضافية، يتم الرجوع الى البيانات المالية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 .

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

أسس التجميع

تم تجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم والشركات التابعة لها (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 .

2 . تابع / أساس العرض

تطبيق التعديلات على المعايير والتفسيرات

ان التعديلات التالية على المعايير والتفسيرات المتعلقة بانشطة المجموعة قد تم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

المعيار او التفسير	*يسري للفترات السنوية التي تبدأ في*
التحسينات السنوية لعام 2010	1 يوليو 2010 او 1 يناير 2011
IAS 24 افصاحات الاطراف ذات الصلة – تعديل	1 يناير 2011

التحسينات السنوية لعام 2010

قام مجلس معايير 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. كما يقدم المعيار المعدل اعفاء جزئيا لمتطلبات الافصاح الخاصة بالمنشآت المرتبطة بالدولة. لم يكن لهذا التطبيق أي أثر على أداء المجموعة او مركزها المالي.

ان المعايير والتفسيرات المعدلة التالية قد تم اصدارها لكن لم يتم تنفيذها بعد و لم يتم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

المعيار او التفسير	*يسري للفترات السنوية التي تبدأ في*
IFRS 7 الادوات المالية: الافصاحات – تعديل	1 يوليو 2011
IFRS 9 الادوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2013
IAS 12 ضرائب الدخل – تعديل	1 يناير 2012

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS 7) الادوات المالية: الافصاحات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 – الادوات المالية: الافصاحات نتجت كجزء من مراجعة شاملة للانشطة خارج الميزانية العمومية. ان هذه التعديلات سوف تسمح لمستخدمي البيانات المالية بتحسين فهمهم لمعاملات تحويل الاصول المالية (على سبيل المثال، عمليات التوريق المالي)، بما في ذلك فهم الآثار المحتملة لاية مخاطر قد تبقى لدى المنشأة التي قامت بتحويل الاصول. تتطلب التعديلات ايضا افصاحات اضافية اذا تم اجراء قدر غير متناسب من معاملات التحويل حول نهاية فترة التقرير. ليس من المتوقع ان يكون لتطبيق هذا التعديل اي أثر جوهري على اداء المجموعة او مركزها المالي.

2 . تابع / اساس العرض

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) الادوات المالية
يهدف مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) الى استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 *الادوات المالية: التحقق والقياس* بكامله في نهاية عام 2010 على ان يسري مفعول المعيار البديل للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2013. ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 هو الجزء الاول من المرحلة الاولى لهذا المشروع. فيما يلي المراحل الرئيسية:

- المرحلة الاولى: التصنيف والقياس
- المرحلة الثانية: منهجية هبوط القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

بالاضافة الى ذلك، هنالك مشروع منفصل يتناول الاستبعاد.
على الرغم من ان التطبيق المبكر لهذا المعيار مسموح به ، الا ان اللجنة الفنية لوزارة التجارة والصناعة قد قررت في 30 ديسمبر 2009 تأجيل طلب التطبيق المبكر حتى اشعار آخر نظرا لعدم اكتمال مراحله الاخرى.

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) ضرائب الدخل
ان التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 يوفر حلا عمليا للقضايا الناشئة في قياس الضريبة المؤجلة المتعلقة بالاصل اعتمادا على ما اذا كانت المنشأة تتوقع استرداد القيمة الدفترية للاصل من خلال الاستخدام او البيع. كما ان التعديل يقدم افتراضا على ان استرداد القيمة الدفترية ما يكون عادة من خلال البيع. ونتيجة للتعديلات، فان SIC-21 ضرائب الدخل واسترداد الاصول غير القابلة للاستهلاك المعاد تقييمها لم يعد يطبق على العقارات الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة. ليس لهذا التعديل علاقة بانشطة المجموعة.

3. الافتراضات والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول 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 المجمعـــة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

4. الشركات التابعة

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة التالية كما في 31 مارس 2011 او 31 ديسمبر 2010 :

اسم الشركة التابعة	النشاط	نسبة المشاركة الفعلية %
ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك (مقفله) والشركات التابعة لها	عمليات الفندقه	57.22
شركة البحار السبعة للمنتجعات – ش.م.ك (مقفله)	فنادق ومنتجعات	54.29
شركة عقارات الخليج – ذ.م.م	استثمارات عقارية	46.32
شركة ايفا للطيران – ش.م.ك (مقفلة) والشركة التابعة لها	خدمات الطيران	74.80
شركة الدانة العقارية – أس.أ.ل	استثمارات عقاريه	90.00
شركة ردتم العقاريه – أس.أ.ل	استثمارات عقاريه	99.70
شركة فاست نت كابيتال المحدوده	متاجرة بالسندات	100.00

5 . استثمارات بالقيمة العادله من خلال الأرباح أو الخسائر

	31 مارس 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدققة) د.ك
محتفظ بها لغرض المتاجرة :			
محلية			
أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة	**16,436,128**	10,104,213	11,850,752
اوراق مالية غير مسعرة	**852,061**	681,525	1,620,574
	17,288,189	10,785,738	13,471,326
أجنبية			
اوراق مالية مسعرة	**9,940,884**	10,412,350	790,641
	27,229,073	21,198,088	14,261,967

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2011 (غير مدققة) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدققة) د.ك
أرباح محققة	**167,072**	346,663
(خسائر) / ارباح غير محققة	**(1,836,313)**	106,999
	(1,669,241)	453,662

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 .

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2011 (غير مدققة) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدققة) د.ك
إيراد المبيعات	**25,310,574**	338,890
تكلفة المبيعات	**(19,775,071)**	(181,854)
	5,535,503	157,036

7. ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب ربح / (خسارة) السهم بتقسيم ربح / (خسارة) الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة بعد خصم اسهم الخزينة وذلك على النحو التالي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2011 (غير مدققة)	31 مارس 2010 (غير مدققة)
ربح / (خسارة) الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**408,826**	(3,372,339)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) (سهم)	**670,163,196**	653,914,574
ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)	**0.61**	(5.16)

8. النقد والنقد المعادل

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

9. عقارات للمتاجرة

	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
شقق سكنية في دبي – الإمارات العربية المتحدة	**3,817,395**	3,176,569	6,531,510
عقارات في جنوب افريقيا	**6,051,047**	6,512,630	6,474,436
	9,868,442	9,689,199	13,005,946

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 قسائم أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة بها وتتكون من أرض بالتكلفة ومصروفات تطوير خاصة بعقارات غير مباعة.

10. استثمارات متاحه للبيع

	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
اوراق مالية مسعرة	**12,226,751**	12,354,317	23,662,293
أوراق مالية غير مسعرة	**44,537,552**	46,100,600	58,101,101
	56,764,303	58,454,917	81,763,394

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة استثمارات بقيمة 22,204,537 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها (31 ديسمبر 2010 : 22,690,895 د.ك و 31 مارس 2010 : 40,949,826 د.ك). لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف قد تؤدي الى إنخفاض قيمة تلك الإستثمارات.

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع استثمارات متاحة للبيع بقيمة بيعية 2,884,547 د.ك (31 مارس 2010 : 934,779 د.ك) مما نتج عنه صافي أرباح بمبلغ 1,187,476 د.ك (31 مارس 2010 : صافي أرباح بمبلغ 135,477 د.ك) .

11. عقارات استثمارية

	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
الكويت	**8,463,500**	8,463,500	9,133,500
لبنان	**2,616,431**	2,655,953	2,753,494
الأردن	**404,544**	404,544	351,050
الإمارات العربية المتحدة	**2,916,995**	2,605,695	3,248,270
مصر	**354,966**	354,966	354,966
البرتغال	**9,689,360**	9,223,863	-
جنوب افريقيا	**212,083**	221,745	208,093
	24,657,879	23,930,266	16,049,373

12. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	تاريخ الإمتلاك	بلد التاسيس	%	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
بوشندال المحدوده (بي تي واي)	العقارات	إبريل 2006	جنوب افريقيا	**37.33**	**6,305,565**	6,342,388	5,519,784
شركة ريمون لاند العامة المحدوده – مدرجة	انشاء وتطوير العقارات	ديسمبر 2006	تايلند	**41.08**	**13,859,265**	13,304,583	13,759,715
بيربل بلم للعقارات المحدوده	تطوير العقارات	ابريل 2006	جنوب افريقيا	**37.33**	**1**	1	1
شركة زمزم للسياحة الدينية	خدمات الحج والعمره	سبتمبر 2007	الكويت	**20**	**50,000**	50,000	50,000
ليجند وايفا للتطوير المحدوده (بي تي واي)	تطوير العقارات	يونيو 2007	جنوب افريقيا	**50**	**14,404,242**	14,903,758	14,037,274
الشركة الدولية للتمويل – ش.م.ك (مقفلة) – مدرجة	تمويل	يوليو 2008	الكويت	**28.63**	**30,280,244**	30,343,333	31,047,939
					64,899,317	64,944,063	64,414,713

بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال الشركات الزميلة أعلاه أرباح بمبلغ 402,245 د.ك (31 مارس 2010: خسائر بمبلغ 1,508,554 د.ك).

13. عقارات تحت التطوير

	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
عقارات في دبي – الإمارات العربية المتحدة	**111,431,572**	118,256,017	140,140,277
عقارات في جنوب افريقيا	**9,855,930**	11,232,982	30,579,972
عقارات في لبنان	**18,235,525**	18,277,518	15,231,385
	139,523,027	147,766,517	185,951,634

وافقت الجهات الحكومية في امارة دبي ، الإمارات العربية المتحدة ، على ان تقوم الشركة التابعة [ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة)] بالإحتفاظ بجزء من الدفعات المقدمة من عملاء الوحدات السكنية قيد التطوير المدرجة أعلاه والمباعة لهم وذلك بسبب اخفاق هؤلاء العملاء على تسديد الدفعات المتبقية والمستحقة عليهم وفق شروط التعاقد البيعية . بلغ رصيد مبالغ الدفعات المقدمة التي احتفظت بها الشركة التابعة والتي تم في المقابل الغاء عقود البيع الخاصة بها مبلغ اجمالي قدره 40,032,414 درهم اماراتي او ما يعادل 3,066,291 د.ك ادرج ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة (لا شئ خلال الفترة 31 مارس 2010).

14. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
فنادق ، شقق سكنيه وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبي – الإمارات العربية المتحدة وجنوب أفريقيا	**81,758,062**	79,502,520	68,352,878

15. دائنون وارصدة دائنة أخرى

	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
فوائد دائنة مستحقة	**4,146,531**	6,146,304	5,719,634
ذمم دائنة	**22,908,905**	24,601,615	21,686,555
توزيعات ارباح مستحقة	**1,363,849**	1,365,347	1,369,673
التزامات شراء اراضي	**8,050,237**	9,323,970	11,455,403
مصاريف مستحقة	**36,128**	277,261	178,007
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**2,422,953**	2,390,077	2,377,357
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**7,544,124**	7,456,461	7,417,960
مخصص الزكاة	**607,781**	572,716	557,315
مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات	**2,074,348**	1,980,989	1,595,616
مخصص إلتزامات طارئة (أدناه)	**7,458,462**	6,876,475	6,876,475
أسهم ممتازة قابلة للإسترداد	**2,770,893**	2,806,154	-
إيرادات مؤجلة	**5,921,146**	2,088,557	2,795,565
حجوزات دائنة	**9,904,582**	9,675,449	9,723,967
تكاليف بناء مستحقة	**9,012,710**	1,714,996	16,945,328
تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات	**2,053,838**	2,909,468	-
ذمم دائنة أخرى	**9,420,557**	6,534,583	4,003,072
	95,697,044	86,720,422	92,701,927

أصدرت محكمة استئناف عجمان حكمها النهائي لصالح أحد البنوك ضد الشركة الام وشركة اخرى ذات صله بالتضامن بينهما لدفع مبلغ اجمالي قدره 27 مليون دولار أمريكي الى ذلك البنك ولقد اصبح الحكم قابل للتنفيذ وبناء عليه قامت الشركة الام بزيادة مخصص الإلتزامات الطارئة مقابل تلك الدعوى بمبلغ 581,987 د.ك (لا شئ خلال الفترة 31 مارس 2010) لتغطية نصيبها من الخسائر الناتجة عن هذا الحكم، ادرج ذلك المبلغ ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة الحالية.

16. قروض بنكية

	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
قروض بالدينارالكويتي	**32,558,192**	32,558,192	26,187,262
قروض بالدولار الامريكي	**68,346,249**	69,416,931	70,227,938
قروض بالدرهم الاماراتي	**45,417,707**	41,054,487	43,430,307
قروض باليورو	**15,619,101**	15,141,124	7,803,664
قروض بالراند	**21,483,991**	22,948,928	20,606,904
قروض بالجنيه الاسترليني	**491,798**	486,669	542,578
	183,917,038	181,606,331	168,798,653

16. تابع / قروض بنكية

تستحق القروض أعلاه كما في 31 مارس 2011 على النحو التالي :

	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
خلال سنة	77,415,197
أكثر من سنة	106,501,841
	183,917,038

17. أسهم خزينة

	31 مارس 2011 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2010 (مدقق)	31 مارس 2010 (غير مدقق)
عدد الأسهم (ألف سهم)	50,049	47,849	65,369
نسبة الأسهم المصدرة	%6.95	%6.65	%9.08
القيمة السوقية (ألف د.ك)	2,127	2,823	6,798

18. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

قامت المجموعة في 31 مارس 2011 بالإلتزام بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحده) وجنوب افريقيا . إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
التوقعات والتعاقدات لإلتزامات في ممتلكات وآلات ومعدات واعمال رأسمالية تحت التنفيذ	31,494,000	29,621,000	35,700,000
التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات تحت التطوير وعقارات للمتاجرة	49,174,000	59,200,000	77,000,000
	80,668,000	88,821,000	112,700,000

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 ، شركات 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.

19. تحليل القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 – قطاعات التشغيل. وبموجب هذا المعيار، فان ارباح القطاع المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للادارة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل رئيس صنّاع القرار التشغيلي من اجل توزيع المصادر على القطاع وتقييم ادائه، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة. بالمقابل، فان المعيار السابق (معيار المحاسبة الدولي رقم 14 – تقارير القطاع) يتطلب بان تقوم المنشأة بتحديد مجموعتين من القطاعات (قطاع الاعمال والقطاع الجغرافي). ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 نتج عنه تغيير في تحديد قطاعات المجموعة. ان 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 لمحافظ مالية
- خدمات ادارة.

خزينة واستثمارات

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

العقارات

- بيع وشراء العقارت
- العمولة والإستشارات العقارية

فيما يلي ملخص للخسائر والارباح التي حققتها المجموعة من قطاعات الاعمال:

	إدارة الأصول		خزينة واستثمارات		العقارات		أخرى		المجموع	
بيان الدخل	**31 مارس 2011 الف د.ك**	31 مارس 2010 الف د.ك	**31 مارس 2011 الف د.ك**	31 مارس 2010 الف د.ك	**31 مارس 2011 الف د.ك**	31 مارس 2010 الف د.ك	**31 مارس 2011 الف د.ك**	31 مارس 2010 الف د.ك	**31 مارس 2011 الف د.ك**	31 مارس 2010 الف د.ك
ايرادات / (مصاريف) القطاع	**163**	252	**1,284**	253	**10,186**	1,116	**(323)**	351	**11,310**	1,972
ربح / (خسارة) القطاع	**163**	252	**1,284**	253	**10,186**	1,116	**(323)**	351	**11,310**	1,972
مصاريف غير موزعة									**(13,914)**	(3,417)
الحصص غير المسيطرة									**3,013**	(1,927)
ربح / (خسارة) الفترة									**409**	(3,372)

القطاعات الجغرافية

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

20. الجمعية العامة للمساهمين

يوصي مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010. لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمصادقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وتوصيات مجلس الإدارة.

اعتمدت الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ 17 مايو 2010 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 مع عدم توزيع اية أرباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ .

21. معاملات مع اطراف ذات صله

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

ان المعاملات مع اطراف ذات صلة المدرجة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي :

	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	31 مارس 2010 (غير مدقق) د.ك
الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع :			
مستحق من أطراف ذات صله	**11,163,296**	8,767,895	18,019,869
مستحق الى أطراف ذات صله	**(16,568,628)**	(13,368,452)	(14,702,857)
قرض لأجل من طرف ذي صله	**(1,720,000)**	(1,720,000)	(1,720,000)
المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع :			
مصاريف فوائد	**22,332**	74,119	22,124
إيرادات فوائد	**25,018**	102,055	25,495
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة			
منافع قصيرة الأجل للموظفين	**171,702**	964,196	161,967

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 .

22. ادارة المخاطر المالية

جميع النواحي المتعلقة باهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية للمجموعة متفقة مع تلك المفصح عنها في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 .

23. أرقام المقارنة

قامت المجموعة في نهاية الفترة الحالية باعادة تصنيف استثمارها في محفظة استثمارية مداره من قبل الغير وذلك عن طريق ادراج صافي قيمة المحفظة ضمن ارصدة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر بدلا من التصنيف السابق الوارد في البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2010 و 31 مارس 2010 والذي اعتمد على اظهار ارصدة مكونات تلك المحفظة من نقد وذمم مدينة وارصدة استثمارات وذمم دائنة وقروض كل على حده ، وعلى النحو التالي :

	الرصيد قبل اعادة التصنيف د.ك	مبلغ اعادة التصنيف د.ك	الرصيد بعد اعادة التصنيف د.ك
31 ديسمبر 2010			
النقد والنقد المعادل	36,170,938	(13,004,456)	23,166,482
مدينون وارصدة مدينة اخرى	53,801,260	(50,876)	53,750,384
دائنون وارصدة دائنة اخرى	86,844,700	(124,278)	86,720,422
قروض بنكية	189,991,933	(8,385,602)	181,606,331
الصافي الظاهر كمحفظة مدارة ضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر		4,545,452	

	الرصيد قبل اعادة التصنيف د.ك	مبلغ اعادة التصنيف د.ك	الرصيد بعد اعادة التصنيف د.ك
31 مارس 2010			
النقد والنقد المعادل	42,828,265	(15,466,556)	27,361,709
مدينون وارصدة مدينة اخرى	50,835,106	(6,722)	50,828,384
دائنون وارصدة دائنة اخرى	92,702,682	(755)	92,701,927
قروض بنكية	184,450,344	(15,651,691)	168,798,653
الصافي الظاهر كمحفظة مدارة ضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر		(179,168)	