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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
30 يونيو 2012

Fax From : 24237J8 22-08-12 15:07 Pg: 2

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بنك الطليعة 18-21
شارع أحمد الجابر
هاتف : 22452880 / 22955000
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

بيكر تلي
الكويت
د. سعود الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب 1486، الصفاة 13015 الكويت
منطقة الشرق، شارع عمر بن الخطاب
بناية الشواف، مدخل 5، الدور الأول
تلفون : 22442333 / 22443222
فاكس : 22461225 965+
www.bakertillykuwait.com

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

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") كما في 30 يونيو 2012 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدققين مستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، فإنه لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

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

12 أغسطس 2012

الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2012

	إيضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
		2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية		(12,592)	(31,237)	79,327	2,020
بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	6	(405,000)	680,651	(405,000)	680,651
خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة					
العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		7,263	78,719	(7,713)	(238,759)
أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة					
للبيع		9,395	218,881	6,001	280,032
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة					
للبيع	5	(200,980)	(17,580)	(258,360)	(215,632)
حصة في نتائج شركة زميلة		8,950	(52,894)	8,950	(52,894)
إيرادات توزيعات أرباح		18,016	79,622	59,605	86,342
صافي (خسائر) أرباح الاستثمار		(574,948)	956,162	(517,190)	541,760
مصروفات إدارية		(87,336)	(72,803)	(167,843)	(162,665)
(خسائر) أرباح التشغيل		(662,284)	883,359	(685,033)	379,095
إيرادات فوائد		8,524	251	18,636	20,715
عكس انخفاض قيمة المدينين		-	-	70,750	-
ربح تحويل عملات أجنبية		(18,051)	(922)	(12,324)	11,270
تكاليف تمويل		(86,568)	-	(171,989)	-
(خسارة) ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		(758,379)	882,688	(779,960)	411,080
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		-	(3,699)	-	(3,699)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		-	(9,259)	-	(9,259)
الزكاة		-	(3,703)	-	(3,703)
(خسارة) ربح الفترة		(758,379)	866,027	(779,960)	394,419
(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة	3	(3.68) فلس	4.20 فلس	(3.78) فلس	1.91 فلس

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

Fax From : 24237238 22-08-12 15:08 Pg: 4

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2012

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
(خسارة) ربح الفترة	**(758,379)**	866,027	**(779,960)**	394,419
إيرادات شاملة أخرى:				
موجودات مالية متاحة للبيع:				
- التغير في القيمة العادلة	**(357,449)**	74,081	**(309,591)**	(533,169)
- معاد إدراجها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع من البيع	**(9,395)**	(218,881)	**(6,001)**	(280,032)
- خسارة انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (إيضاح 5)	**200,980**	17,580	**258,360**	215,632
إجمالي (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة	**(165,864)**	(127,220)	**(57,232)**	(597,569)
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة	**(924,243)**	738,807	**(837,192)**	(203,150)

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

Fax From : 24237238
22-08-12 15:08 Pg: 5

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
في 30 يونيو 2012

	إيضاحات	30 يونيو 2012 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2011 دينار كويتي	30 يونيو 2011 دينار كويتي
الموجودات				
الأرصدة لدى البنوك والنقد	4	**568,441**	981,680	1,294,035
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**51,130**	336,560	973,693
مدينون وموجودات أخرى		**996,587**	2,942,047	840,850
موجودات مالية متاحة للبيع	5	**31,839,326**	29,926,577	29,949,513
عقارات استثمارية	6	**10,090,000**	10,495,000	11,894,288
استثمار في شركة زميلة		**116,762**	107,812	107,782
أثاث ومعدات		**2,198**	3,126	4,425
مجموع الموجودات		**43,664,444**	44,792,802	45,064,586
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	7	**21,262,500**	21,262,500	21,262,500
علاوة إصدار أسهم		**5,959,546**	6,268,488	6,268,488
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**11,108,201**	11,165,433	10,044,540
أسهم خزينة		**(1,357,204)**	(1,357,204)	(1,348,524)
احتياطي أسهم خزينة		**318,561**	318,561	318,561
(خسائر) متراكمة / أرباح محتفظ بها		**(779,960)**	(308,942)	394,419
إجمالي حقوق الملكية		**36,511,644**	37,348,836	36,939,984
المطلوبات				
حسابات مكشوفة لدى البنوك	4	**405,393**	233,404	557,575
دائنون ومطلوبات أخرى		**747,407**	1,210,562	1,567,027
قروض محددة الأجل		**6,000,000**	6,000,000	6,000,000
إجمالي المطلوبات		**7,152,800**	7,443,966	8,124,602
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**43,664,444**	44,792,802	45,064,586

علي احمد البغلي
(رئيس مجلس الإدارة)

عبد الوهاب محمد الوزان
(نائب رئيس مجلس الإدارة)

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

Fax From : 24237238
22-08-12 15:08 Pg: 9

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2012

	رأس المال دينار كويتي	علاوة إصدار اسهم دينار كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة دينار كويتي	اسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي اسهم خزينة دينار كويتي	(خسائر متراكمة) أرباح محتفظ بها دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2012	21,262,500	6,268,488	11,165,433	(1,357,204)	318,561	(308,942)	37,348,836
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	(779,960)	(779,960)
خسائر شاملة أخرى للفترة	-	-	(57,232)	-	-	-	(57,232)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	-	-	(57,232)	-	-	(779,960)	(837,192)
إطفاء خسائر متراكمة (إيضاح 7)	-	(308,942)	-	-	-	308,942	-
الرصيد في 30 يونيو 2012	**21,262,500**	**5,959,546**	**11,108,201**	**(1,357,204)**	**318,561**	**(779,960)**	**36,511,644**
الرصيد في 1 يناير 2011	21,262,500	13,324,422	10,642,109	(1,348,524)	318,561	(7,055,934)	37,143,134
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	394,419	394,419
خسائر شاملة أخرى للفترة	-	-	(597,569)	-	-	-	(597,569)
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	(597,569)	-	-	394,419	(203,150)
إطفاء خسائر متراكمة (إيضاح 7)	-	(7,055,934)	-	-	-	7,055,934	-
الرصيد في 30 يونيو 2011	21,262,500	6,268,488	10,044,540	(1,348,524)	318,561	394,419	36,939,984

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

Fax from : 2423738 22-08-12 15:08 Pg: 7

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2012

	إيضاحات	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
أنشطة العمليات			
خسارة الفترة		**(779,960)**	394,419
تعديلات غير نقدية لمطابقة (خسارة) ربح الفترة بصافي التدفقات النقدية:			
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	6	**405,000**	(680,651)
خسائر محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**(6,001)**	(280,032)
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	5	**258,360**	215,632
حصة في نتائج شركة زميلة		**(8,950)**	52,894
إيرادات توزيعات أرباح		**(59,605)**	(86,342)
استهلاك		**928**	576
إيرادات فوائد		**(18,636)**	(20,715)
تكاليف تمويل		**171,989**	-
عكس انخفاض قيمة المدينين		**(70,750)**	-
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**8,472**	10,281
		(99,153)	(393,938)
تعديلات رأس المال العامل:			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (بالصافي)		**285,430**	499,810
مدينون وموجودات أخرى		**84,846**	58,945
دائنون ومطلوبات أخرى		**(471,627)**	(339,856)
التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة العمليات		**(200,504)**	(175,039)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(171,989)**	-
صافي النقد (المستخدم في) أنشطة العمليات		**(372,493)**	(175,039)
أنشطة الاستثمار			
شراء موجودات مالية متاحة للبيع		**(725,205)**	(737,480)
المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		**452,865**	1,333,639
إضافات إلى عقارات استثمارية	6	**-**	(125,538)
شراء أثاث ومعدات		**-**	(151)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		**59,605**	86,342
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار		**(212,735)**	556,812
صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل		**(585,228)**	381,773
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**748,276**	354,687
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة		**163,048**	736,460

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

Fax From : 2423738 22-08-12 15:08 Pg: 8

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 يونيو 2012

1 الأنشطة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 2 أغسطس 2012.

لم تعقد الشركة الأم بعد الجمعية العمومية السنوية للمساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. إن الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم لها الحق في تعديل البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

إن الشركة الأم هي شركة كويتية مساهمة مقفلة تأسست في 14 يناير 1979 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الدور الرابع من مبنى غرفة التجارة والصناعة، شارع الشهداء، الكويت.

تعمل المجموعة بصورة أساسية في الاستثمارات في الأسواق المحلية والدولية.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لصندوق جلوبال ماكرو "الشركة الأم الكبرى".

2 أساس الإعداد

(أ) تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات – تحويلات الموجودات المالية (تعديل)
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلا على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 والذي يحسن الإفصاحات عن الموجودات المالية. تتعلق هذه الإفصاحات بالموجودات التي تم تحويلها. في حالة عدم تحقق الموجودات المحولة بالكامل في البيانات المالية، يتعين على المنشأة تقديم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمخاطر المرتبطة بها. في حالة عدم تحقق تلك الموجودات بالكامل، ولكن احتفظت المنشأة بالسيطرة المستمرة، يتعين تقديم إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المنشأة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011 مع عدم وجود متطلبات مقارنة.

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأية معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة ولكن لم يسري بعد.

(ب) إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن يتم الإطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2012.

3 (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم (خسارة) ربح الفترة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة). تحتسب (خسارة) ربحية السهم المخففة بتقسيم (خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة) زائداً المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل كافة الأسهم المخففة المحتملة إلى أسهم عادية. كما في 30 يونيو، لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخففة محتملة قائمة.

Fax From : 24237238 22-08-12 15:09 Pg: 6

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 يونيو 2012

3 (خسارة) ربحية السهم الاساسية والمخففة (تتمة)

فيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة استناداً إلى المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة، ناقصاً أسهم الخزينة:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2012	2011	2012	2011
(خسارة) ربح الفترة (دينار كويتي)	(758,379)	866,027	(779,960)	394,419
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)	206,176,150	206,336,150	206,176,150	206,336,150
(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة	(3.68) فلس	4.20 فلس	(3.78) فلس	1.91 فلس

4 النقد والنقد المعادل

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

	30 يونيو 2012 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 (مدققة) دينار كويتي	30 يونيو 2011 دينار كويتي
نقد في الصندوق	6,952	6,617	4,999
أرصدة لدى البنوك	561,489	975,063	1,289,036
أرصدة لدى البنوك ونقد	568,441	981,680	1,294,035
حسابات مكشوفة لدى البنوك	(405,393)	(233,404)	(557,575)
	163,048	748,276	736,460

يبلغ متوسط معدل الفائدة على الحسابات المكشوفة لدى البنوك 3٪ سنوياً (31 ديسمبر 2011: 3٪ و30 يونيو 2011: 2.5٪) فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

5 موجودات مالية متاحة للبيع

	30 يونيو 2012 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 (مدققة) دينار كويتي	30 يونيو 2011 دينار كويتي
أسهم محلية مسعرة	1,494,628	1,356,276	1,140,584
أسهم غير مسعرة	26,037,902	24,083,774	16,029,292
صحافظ مدارة (غير مسعرة)	3,537,123	3,515,923	11,279,337
صناديق مدارة	769,681	970,604	1,500,300
	31,839,326	29,926,577	29,949,513

تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 231,130 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 211,943 دينار كويتي و30 يونيو 2011: لا شيء) لقاء أسهم مسعرة والتي لم يكن هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة.

Fax From : 2423738 22-08-12 15:09 Pg: 10

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 يونيو 2012

5 موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

إن الأوراق المالية المحلية والأجنبية غير المسعرة بمبلغ 15,606,710 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 13,652,582 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 9,893,079 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة حيث إن القيمة العادلة لا يمكن قياسها بصورة موثوق فيها.كما في 30 يونيو 2012، قامت الإدارة بمراجعة هذه الاستثمارات بغرض تحديد انخفاض القيمة وهي ليست على دراية بأية ظروف قد تشير إلى انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات. تتضمن الأسهم غير المسعرة أسهم بمبلغ 10,431,192 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 10,431,192 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 9,136,213 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة استنادا على معاملات تجارية بحتة كما في تاريخ التقارير المالية.

إن محافظ مدارة بمبلغ 3,296,209 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 3,253,454 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 10,977,426 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة التي تم تحديدها من خلال التقارير المقدمة من قبل مدراء الاستثمار. استناداً إلى هذه التقارير، تم تسجيل خسارة من انخفاض القيمة بمبلغ 5,079 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 150,060 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 113,069 دينار كويتي) في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع. تتضمن المحافظ المدارة أسهم أجنبية غير مسعرة بمبلغ 240,914 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 262,469 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 301,911 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة باستخدام البيانات المعروضة في السوق.

تدرج الصناديق المدارة بصافي قيمة الموجودات المسجلة من قبل مدير الاستثمار. تم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 22,151 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 350,953 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 102,563 دينار كويتي) في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع على هذه الاستثمارات.

6 عقارات استثمارية

	30 يونيو 2012 دينار كويتي	*(مدققة) 31 ديسمبر 2011* دينار كويتي	*30 يونيو 2011* دينار كويتي
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**10,495,000**	10,911,879	10,911,879
الإضافات	-	301,385	125,538
تكاليف اقتراض مرسملة	-	266,961	176,220
التغير في القيمة العادلة	**(405,000)**	(985,225)	680,651
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**10,090,000**	10,495,000	11,894,288

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 30 يونيو 2012 من قبل مقيمين مستقلين متخصصين في هذه الأنواع من العقارات. وبالتالي، تم تسجيل خسارة من انخفاض القيمة بمبلغ 405,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: انخفاض بمبلغ 985,225 دينار كويتي و30 يونيو 2011: زيادة بمبلغ 680,651 دينار كويتي) في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

إن عقارات استثمارية بمبلغ 9,690,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 10,095,000 دينار كويتي و 30 يونيو 2011: 9,448,139 دينار كويتي) مرهونة مقابل قروض محددة الأجل.

7 رأس المال

	30 يونيو 2012 دينار كويتي	*(مدققة) 31 ديسمبر 2011* دينار كويتي	*30 يونيو 2011* دينار كويتي
رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل (212,625,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم)	**21,262,500**	21,262,500	21,262,500

وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 16 مايو 2012 على اقتراح مجلس الإدارة لإطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ 308,942 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2011 (2010: 7,055,934 دينار كويتي) مقابل علاوة إصدار الأسهم.

Fax From : 24237238 22-08-12 15:09 Pg: 11

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 يونيو 2012

8 التزامات

في 30 يونيو 2012، كان لدى المجموعة التزامات بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2011: 82,436 دينار كويتي و 30 يونيو 2011: 1,950,000 دينار كويتي) لقاء مشروعات إنشائية.

9 أسهم خزينة

	30 يونيو 2012 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 (مدققة) دينار كويتي	30 يونيو 2011 دينار كويتي
عدد أسهم الخزينة (أسهم)	**6,448,850**	6,448,850	6,288,850
النسبة من الأسهم المصدرة	**3 %**	3 %	3 %
القيمة السوقية (دينار كويتي)	**206,363**	328,891	264,132

10 معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
حصة في نتائج شركة زميلة	**8,950**	-	**8,950**	(52,894)
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	-	17,580	**5,079**	208,850

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

	30 يونيو 2012	31 ديسمبر 2011 (مدققة)	30 يونيو 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع	**2,646,247**	2,655,092	9,483,668
استثمار في شركة زميلة	**116,762**	107,812	107,782
دائنون ومطلوبات أخرى	-	-	356,979

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع استثمارات مدارة من قبل طرف ذي علاقة.

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي
مدفوعات الإدارة العليا		
مزايا قصيرة الأجل	**34,500**	34,200
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**2,380**	2,336
	36,880	36,536

Fax From : 24237238 22-DEC-12 15:09 Pg: 12

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 يونيو 2012

11 معلومات القطاعات

تنتظم المجموعة في وحدات أعمال استناداً إلى منتجات وخدمات هذه الوحدات. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية تحت هذين القطاعين هي كما يلي:

- أنشطة الاستثمار في العقارات وتتضمن الاستثمار والمتاجرة في العقارات وبناء أو تطوير العقارات بغرض بيعها ضمن سياق العمل العادي والخدمات العقارية الأخرى المتعلقة بها.
- أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى وتتضمن المشاركة في صناديق مالية وعقارية وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.

الفترة المنتهية في 30 يونيو 2012	أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي	أنشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات القطاع	78,241	-	-	78,241
نتائج القطاع				
أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	79,327	-	-	79,327
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	(405,000)	-	(405,000)
خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(7,713)	-	-	(7,713)
أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	6,001	-	-	6,001
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(258,360)	-	-	(258,360)
حصة في نتائج شركة زميلة	8,950	-	-	8,950
عكس انخفاض قيمة المدينين	-	-	70,750	70,750
تكاليف تمويل	-	(171,989)	-	(171,989)
مصروفات غير موزعة بالصافي	-	-	(180,167)	(180,167)
نتائج القطاع	(93,554)	(576,989)	(109,417)	(779,960)
موجودات القطاع	31,839,326	10,090,000	1,735,118	43,664,444
مطلوبات القطاع	-	6,306,319	846,481	7,152,800

Fax From : 24237238 22-08-12 15:09 Pg: 13

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 يونيو 2012

11 معلومات القطاعات (تتمة)

الفترة المنتهية في 30 يونيو 2011	أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي	أنشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي	غير موزعة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات القطاع	107,057	-	-	107,057
نتائج القطاع				
أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,020	-	-	2,020
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	680,651	-	680,651
خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(238,759)	-	-	(238,759)
أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع	280,032	-	-	280,032
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(215,632)	-	-	(215,632)
حصة في نتائج شركة زميلة	(52,894)	-	-	(52,894)
مصروفات غير موزعة – بالصافي	-	-	(168,056)	(168,056)
نتائج القطاع	(118,176)	680,651	(151,395)	394,419
موجودات القطاع	30,898,145	11,894,288	2,272,153	45,064,586
مطلوبات القطاع	-	6,761,235	1,363,367	8,124,602