المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة المال للاستثمار – ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت
30 يونيو 2010 (غير مدققة)

شركة المال للاستثمار– ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	2 - 1
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	3
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع	4
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	7 - 6
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	8
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	17 - 9

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 244 (965)
فاكس : 8451 243 (965)
ص.ب 2986 صفاة - 13030 - الكويت
البريد الإلكتروني gt@gtkuwait.com

فوزية مبارك الحساوي
مدققون ومستشارون
عضو مستقل في يو إتش واى
ص.ب 20316 الصفاة 13064 - الكويت
هاتف: 2564221 965+
فاكس: 2564214 965+
البريد الإلكتروني: fawzia@fmh.com.kw

تقرير المراجعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة المال للاستثمار – ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المال للاستثمار – شركه مساهمه كويتيه (مقفلة) ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة")كما في 30 يونيو 2010 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان ادارة الشركة الام هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم 2 . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد 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 لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم 2.

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم ، حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 أو النظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

كذلك ، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود مخالفات جوهرية لاحكام 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 2010.

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

فوزيه مبارك الحساوي
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين الكويتية
(مراقب مرخص رقم 80 فئة أ)
مكتب فوزيه مبارك الحساوي لتدقيق الحسابات – يو إتش واي

الكويت
18 أغسطس 2010

شركة المال للاستثمار– ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في	
		30 يونيو 2010	30 يونيو 2009	30 يونيو 2010	30 يونيو 2009
		(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)
		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الإيرادات					
(خسائر) / أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر		**(358)**	40,212	**(321)**	(1,748,577)
(خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر		**(1,072)**	200,008	**5,758**	(35,062)
خسائر محققة من بيع استثمارات متاحه للبيع		**(24,719)**	(98,606)	**(25,359)**	(127,947)
إيرادات توزيعات أرباح		**194,243**	628,685	**620,968**	1,657,179
حصة في نتائج شركات زميلة		**1,539,890**	73,542	**2,061,384**	289,831
(خسائر) / ارباح بيع عقارات استثمارية	9	**(17,812)**	(1,280,450)	**106,913**	(1,187,384)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه	9	**(2,800,105)**	(4,038,913)	**(2,800,105)**	(1,300,661)
إيرادات فوائد ومرابحة وصكوك		**142,561**	190,579	**372,359**	513,809
صافي إيرادات خدمات التراسل		**(6,066)**	30,533	**29,019**	78,042
أتعاب ادارية وإيرادات أخرى	3	**180,669**	177,494	**374,661**	303,277
		(792,769)	(4,076,916)	**745,277**	(1,557,493)
المصروفات والأعباء الأخرى					
تكاليف تمويل		**1,585,526**	1,996,711	**3,280,504**	4,149,713
تكاليف موظفين		**449,427**	387,961	**899,412**	812,712
مصروفات إدارية وعمومية		**475,616**	311,257	**813,232**	740,273
خسارة تحويل عملات أجنبية		**628,547**	1,061,881	**1,162,217**	1,336,529
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	7.3	**248,351**	-	**403,243**	38,176
		3,387,467	3,757,810	**6,558,608**	7,077,403
خسارة الفترة		**(4,180,236)**	(7,834,726)	**(5,813,331)**	(8,634,896)
الخاص بـــ:					
مالكي الشركة الأم		**(2,527,258)**	(7,325,761)	**(3,932,791)**	(8,287,119)
الحصص غير المسيطرة		**(1,652,978)**	(508,965)	**(1,880,540)**	(347,777)
		(4,180,236)	(7,834,726)	**(5,813,331)**	(8,634,896)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	4	**(4.78) فلس**	(14.56) فلس	**(7.44) فلس**	(16.51) فلس

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9- 17 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

شركة المال للاستثمار– ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدقق) د.ك	**30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك**	30 يونيو 2009 (غير مدقق) د.ك
خسارة الفترة	**(4,180,236)**	(7,834,726)	**(5,813,331)**	(8,634,896)
إيرادات شاملة أخرى:				
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	**21,434**	(288,090)	**176,037**	578,093
استثمارات متاحة للبيع :				
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة	**(641,868)**	(93,126)	**(906,174)**	39,632
– المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	**5,868**	30,778	**11,421**	30,778
– المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة هبوط في القيمة	**248,351**	-	**403,243**	38,176
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة	**37,353**	17,165	**75,866**	17,165
اجمالي الايرادات الشاملة الاخرى خلال الفترة	**(328,862)**	(333,273)	**(239,607)**	703,844
اجمالي الدخل الشامل خلال الفترة	**(4,509,098)**	(8,167,999)	**(6,052,938)**	(7,931,052)
اجمالي الدخل الشامل الخاص بـــ :				
مالكي الشركة الام	**(2,801,889)**	(7,649,325)	**(4,158,291)**	(7,578,639)
الحصص غير المسيطرة	**(1,707,209)**	(518,674)	**(1,894,647)**	(352,413)
	(4,509,098)	(8,167,999)	**(6,052,938)**	(7,931,052)

شركة المال للاستثمار– ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدقق) د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	5	**3,475,458**	11,800,687	21,501,216
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		**2,690,738**	2,682,849	4,223,613
مدينون وموجودات أخرى	6	**28,222,307**	25,899,620	24,670,789
استثمارات متاحة للبيع	7	**30,346,957**	31,940,550	34,196,238
استثمار في مرابحة وصكوك		**5,973,729**	6,806,434	6,592,932
استثمار في شركات زميلة	8	**33,185,120**	31,116,487	31,453,303
عقارات استثمارية	9	**81,675,388**	81,973,269	84,376,792
ممتلكات ومعدات		**1,177,876**	1,206,600	392,994
موجودات غير ملموسة		**3,909,697**	3,562,674	-
الشهرة		**90,332**	90,332	90,332
مجموع الموجودات		**190,747,602**	197,079,502	207,498,209
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون ومطلوبات أخرى	13	**21,661,390**	18,895,129	35,556,474
قروض	10	**57,039,658**	60,157,756	61,976,677
سندات دائنة	11	**33,320,000**	33,320,000	33,320,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**421,666**	348,791	273,352
إجمالي المطلوبات		**112,442,714**	112,721,676	131,126,503
حقوق الملكية				
رأس المال	12	**52,828,125**	52,828,125	52,828,125
علاوة اصدار أسهم		**18,375,000**	18,375,000	18,375,000
أسهم خزينة		**-**	-	(6,240,810)
احتياطي قانوني		**4,802,301**	4,802,301	4,802,301
احتياطي اختياري		**4,802,301**	4,802,301	4,802,301
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**1,019,928**	753,918	657,063
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**(230,746)**	260,764	(1,091,417)
خسائر متراكمة		**(20,015,723)**	(16,082,932)	(7,647,643)
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**61,581,186**	65,739,477	66,484,920
الحصص غير المسيطرة		**16,723,702**	18,618,349	9,886,786
إجمالي حقوق الملكية		**78,304,888**	84,357,826	76,371,706
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**190,747,602**	197,079,502	207,498,209

لؤي جاسم الخرافي
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9 - 17 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

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

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة اصدار أسهم	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
صيد في 1 يناير 2010	52,828,125	18,375,000	-	4,802,301	4,802,301	753,918	260,764	65,739,477	18,618,349	84,357,826
سارة الفترة	-	-	-	-	-	-	-	(3,932,791)	(1,880,540)	(5,813,331)
دات شاملة اخرى للفترة	-	-	-	-	-	266,010	(491,510)	(225,500)	(14,107)	(239,607)
الي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	266,010	(491,510)	(4,158,291)	(1,894,647)	(6,052,938)
صيد في 30 يونيو 2010	52,828,125	18,375,000	-	4,802,301	4,802,301	1,019,928	(230,746)	61,581,186	16,723,702	78,304,888

كة المال للاستثمار– ش.م.ك (مقفلة)
شركات التابعة لها
ويت

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

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة اصدار أسهم	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	(خسائر متراكمة) / أرباح محتفظ بها	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
رصيد في 1 يناير 2009	52,828,125	18,375,000	(11,035,307)	4,802,301	4,802,301	57,169	(1,200,003)	3,876,408	72,505,994	10,235,433	82,741,427
غير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,766	3,766
ع اسهم خزينة	-	-	4,794,497	-	-	-	-	-	4,794,497	-	4,794,497
سارة من بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	(3,236,932)	(3,236,932)	-	(3,236,932)
املات مع المالكين	-	-	4,794,497	-	-	-	-	(3,236,932)	1,557,565	3,766	1,561,331
سارة الفترة	-	-	-	-	-	-	-	(8,287,119)	(8,287,119)	(347,777)	(8,634,896)
ادات شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	-	599,894	108,586	-	708,480	(4,636)	703,844
الي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	599,894	108,586	(8,287,119)	(7,578,639)	(352,413)	(7,931,052)
رصيد في 30 يونيو 2009	52,828,125	18,375,000	(6,240,810)	4,802,301	4,802,301	657,063	(1,091,417)	(7,647,643)	66,484,920	9,886,786	76,371,706

الإيضاحات المبينة على الصفحات 9- 17 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة المال للاستثمار– ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 (غير مدقق) د.ك
أنشطة التشغيل			
خسارة الفترة		**(5,813,331)**	(8,634,896)
تعديلات لـ:			
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع		**403,243**	38,176
خسارة / (ربح) بيع عقار استثماري		**(106,913)**	1,187,384
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه		**2,800,105**	1,300,661
خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع		**25,359**	127,947
إيرادات توزيعات أرباح		**(620,968)**	(1,657,179)
حصة في نتائج شركات زميلة		**(2,061,384)**	(289,831)
استهلاك		**80,138**	71,165
ربح بيع ممتلكات ومعدات		**-**	(500)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**75,607**	44,415
إيرادات فوائد ومرابحة وصكوك		**(372,359)**	(513,809)
تكاليف تمويل		**3,280,504**	4,149,713
(ربح) / خسارة تحويل عملة اجنبية على الموجودات والمطلوبات غير التشغيلية		**(242,887)**	2,095,432
		(2,552,886)	(2,081,322)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر		**(7,889)**	11,359,414
مدينون وموجودات أخرى		**(2,322,687)**	(6,857,444)
دائنون ومطلوبات أخرى		**2,785,606**	(627,886)
النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات		**(2,097,856)**	1,792,762
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة		**(2,732)**	(9,307)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل		**(2,100,588)**	1,783,455
أنشطه الاستثمار			
اضافات على استثمارات متاحة للبيع		**-**	(241,661)
صافي التغير في مرابحة وصكوك		**832,705**	1,768,355
اضافات على ممتلكات ومعدات		**(51,414)**	(161,315)
المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع		**714,690**	1,397,572
المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات		**-**	90,899
المحصل من بيع عقارات استثمارية		**106,913**	1,413,554
اضافات على استثمار في شركات زميلة		**(397,557)**	(1,785,933)
اضافات على عقارات استثمارية		**(2,571,168)**	(569,705)
توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميله		**565,810**	545,272
إيرادات توزيعات ارباح مستلمة		**620,968**	1,657,179
إيرادات فوائد ومرابحة وصكوك مستلمة		**372,359**	513,809
الزيادة على الودائع المحتجزة		**(1,900,000)**	-
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار		**(1,706,694)**	4,628,026
أنشطه التمويل			
المحصل من القروض		**2,979,254**	2,353,791
سداد قروض		**(6,097,351)**	(13,061,049)
المحصل من بيع اسهم خزينه		**-**	1,557,565
تكاليف تمويل مدفوعة		**(3,299,850)**	(4,149,713)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		**(6,417,947)**	(13,299,406)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(10,225,229)**	(6,887,925)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**11,800,687**	28,389,141
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	5	**1,575,458**	21,501,216

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2010 (غير مدققة)

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) "الشركة الأم" كشركة مساهمة كويتية مقفلة في 2 يناير 1980 بموجب أحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له . إن الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة استثمارية وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . إن الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار اليهم مجتمعين "المجموعة".

إن أهداف الشركة الأم الرئيسية هي :

- الإستثمار في القطاعات الإقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات .
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير .
- الوساطة في عمليات الإقتراض مقابل عمولة أو أجر .

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 من قبل اعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 18 أغسطس 2010.

اعتمد المساهمون البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 في اجتماع الجمعية العمومية المنعقدة في 12 مايو 2010 .

2 . السياسات المحاسبية الهامة

أسس العرض

اعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" .

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه : تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، وفقا لتعليمات دولة الكويت بشأن مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة البنك المركزي . وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول مخصص انخفاض القيمة المجمع، حيث يتم بدلاً منه التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام على كافة التسهيلات الائتمانية (بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمان) التي لم يتم تحديد مخصص لها.

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

ان النتائج الخاصة بالفترة المرحلية لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. وللمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع الى البيانات المالية المجمعة والايضاحات حولها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

2 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة:

قامت المجموعة خلال الفترة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي لها علاقة بـــ/ وتسري على البيانات المالية للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2010. تم اجراء بعض التعديلات الأخرى على المعايير كما تم اصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة لكن ليس من المتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) دمج الاعمال (معدل 2008)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل 2008)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) استثمارات في شركات زميلة (معدل 2008)
- التفسير رقم 17 (IFRIC 17) توزيع الاصول غير النقدية على المالكين

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 **(IFRS 3)** دمج الاعمال (معدل 2008) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل 2008)

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (معدل) بإدخال تغيرات جوهرية في المحاسبة الخاصة بدمج الأعمال التي حدثت بعد 1 يناير 2010 . تؤثر هذه التغيرات على تقييم الحصص الغير المسيطرة والمحاسبة الخاصة بتكاليف المعاملات والتحقق المبدئي والقياس اللاحق لمبلغ محتمل وعمليات دمج الأعمال المحققة في مراحل . كما ستؤثر هذه التغيرات على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المعلنة في الفترة التي تحدث فيها عملية شراء والنتائج المستقبلية المعلنة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (معدل) يتطلب هذا المعيار بأن تتم المحاسبة عن تغير في حصة الملكية لشركة تابعة (دون فقدان السيطرة) كتعامل مع المالكين بصفتهم المالكين . لذلك فإن هذه التعاملات لن تؤدي بعد الآن الى الشهرة او الى الربح او الخسارة . كما يحدد المعيار ايضا المحاسبة عند فقدان السيطرة . وأي حصة متبقية في حقوق الملكية يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة ويتم تسجيل الربح او الخسارة في بيان الدخل . اضافة لذلك يقوم المعيار المعدل ايضا بتغيير المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة.

ان التغيرات التي يحدثها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (معدل) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 (معدل) ستؤثر على عمليات الشراء المستقبلية او فقدان السيطرة على الشركات التابعة والتعاملات مع الحصص الغير المسيطرة . تم تطبيق التغير في السياسة المحاسبية بأثر مستقبلي .

- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) استثمارات في شركات زميلة (معدل 2008)

يقوم المعيار الجديد بإدخال تغيرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بفقدان التأثير الهام لشركة زميلة والتغيرات في حصة المجموعة في الشركات الزميلة ، وبالتالي ، فإنه عند فقدان التأثير الهام يقوم المستثمر بقياس اي استثمار محتفظ به في الشركة الزميلة السابقة بالقيمة العادلة مع تسجيل اي ربح او خسارة سابقة في بيان الدخل . سيتم تطبيق هذه التغيرات لعمليات الشراء والبيع المستقبلية .

- التفسير رقم 17 **(IFRIC 17)** توزيع الاصول غير النقدية على المالكين .

يقدم هذا التفسير دليلا على المعالجة المحاسبية المناسبة عندما تقوم احدى المنشآت بتوزيع الاصول غير النقدية كتوزيعات ارباح لمساهميها. سيتم تطبيق هذا التفسير للتوزيعات غير النقدية المستقبلية التي تتم للمساهمين .

2 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

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

- *المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) الادوات المالية (يسري ابتداء من 1 يناير 2013).*

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.

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

- معيار المحاسبة الدولي رقم 24 – افصاحات الاطراف ذات الصلة (معدل) (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2011).
- معيار المحاسبة الدولي رقم 32 – الادوات المالية: العرض (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من 1 فبراير 2010).
- التفسير رقم 19 – اطفاء الالتزامات المالية بادوات حقوق الملكية (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من 1 يوليو 2010).

3. أتعاب ادارية وإيرادات أخرى

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدقق) د.ك	**30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك**	30 يونيو 2009 (غير مدقق) د.ك
اتعاب ادارية واستشارات	**97,789**	66,742	**183,950**	131,342
ايراد ايجار	**79,875**	104,907	**183,963**	137,711
ايرادات أخرى	**3,005**	5,845	**6,748**	34,224
	180,669	177,494	**374,661**	303,277

4. خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم على أساس خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم مقسومه على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كما يلي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2010 (غير مدقق)	30 يونيو 2009 (غير مدقق)	**30 يونيو 2010 (غير مدقق)**	30 يونيو 2009 (غير مدقق)
خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (د.ك)	**(2,527,258)**	(7,325,761)	**(3,932,791)**	(8,287,119)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (بإستثناء اسهم خزينة)	**528,281,250**	503,130,787	**528,281,250**	501,857,094
خسارة السهم الأساسية والمخففة	**(4.78) فلس**	(14.56) فلس	**(7.44) فلس**	(16.51) فلس

5. النقد والنقد المعادل

	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدققة) د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	**1,038,895**	5,506,123	8,505,235
ودائع قصيرة الأجل	**2,409,101**	6,260,657	12,728,751
نقد لدى مدراء المحافظ	**27,462**	33,907	267,230
	3,475,458	11,800,687	21,501,216
مطروحا منه ودائع محتجزه *	**(1,900,000)**	-	-
النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية	**1,575,458**	11,800,687	21,501,216

* ان الودائع قصيرة الاجل البالغة 1,900,000 د.ك والخاصة باحدى الشركات التابعة محتجزة مقابل مرابحة دائنة لنفس الشركة التابعة.

تحمل الودائع قصيرة الأجل معدل فائدة فعلية 1.49% (31 ديسمبر 2009 : 2.17% و 30 يونيو 2009 : 1.75%) .

6. مدينون وموجودات أخرى

	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدققة) د.ك
دفعه مقدمة لشراء استثمارات (انظر أ)	**15,256,466**	15,921,931	15,755,253
مصاريف تطوير مستردة (انظر ب)	**10,695,421**	8,045,497	5,607,499
مستحق من أطراف ذات صله	**251,378**	261,465	1,949,187
مدينون تجاريون	**1,188,405**	1,096,979	625,104
ايراد مستحق	**450,359**	423,582	307,821
موجودات أخرى	**380,278**	150,166	425,925
	28,222,307	25,899,620	24,670,789

أ. يتضمن بند دفعه مقدمة لشراء استثمارات مبلغ 13,461,767 د.ك (31 ديسمبر 2009 : 13,272,295 د.ك و 30 يونيو 2009 : 13,283,848 د.ك) مدفوع لتأسيس شركة جديده للإستثمار في مشروع الإتصالات في جمهورية العراق. في 30 يونيو 2010 ، لم يتم الإنتهاء من الإجراءات اللازمة لتأسيس هذه الشركة وتحديد الحصة النهائية للمجموعة في رأس المال .

ب. ان مصاريف التطوير المستردة تمثل النفقات المصروفة لتطوير مدينة اقتصادية في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. ان الشركة الام هي المطوّر الرئيسي لهذا المشروع. سوف يتم تأسيس شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية لإدارة وامتلاك هذا المشروع . يتم حاليا اتخاذ الاجراءات القانونية لتأسيس الشركة السعودية المساهمة . وفقا للاتفاقية الخاصة بتأسيس الشركة السعودية المساهمة ، فان اجمالي النفقات المصروفة لتطوير هذا المشروع سيعاد ردها الى المجموعة.

7. استثمارات متاحة للبيع

	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدققة) د.ك
استثمارات في اسهم غير مسعرة	**15,474,731**	16,564,462	17,834,168
استثمارات في صناديق ملكية خاصة	**9,527,599**	9,973,789	10,180,482
استثمارات في صناديق مباشرة	**4,125,812**	4,191,661	5,104,504
استثمار في محافظ مداره من قبل الغير	**1,218,815**	1,210,638	1,077,084
	30,346,957	31,940,550	34,196,238

7.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع استثمار بمبلغ 9,043,471 د.ك (31 ديسمبر 2009 : 8,035,850 د.ك و 30 يونيو 2009 : 3,786,294 د.ك) مدرجة بالتكلفة نظرا لطبيعة تلك الاستثمارات التي لا يمكن توقع التدفقات النقدية المستقبلية لها ، وعدم توفر معلومات مالية للتوصل الى قياس موثوق به للقيمة العادلة . كما ترى إدارة المجموعة بأن المعلومات المتوفرة عن تلك الإستثمارات لم تشر الى أي انخفاض في القيمة .

7.2 ان المعلومات الخاصة بالاستثمارات في صناديق حقوق الملكية الخاصة وصناديق حقوق الملكية المباشرة محددة بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بناء على صافي قيمة الأصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة هذه الاستثمارات، فان صافي قيمة الاصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار تتمثل في أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

7.3 خلال الفترة حققت المجموعة خسارة من هبـــوط القيمة تبلـــــغ 403,243 د.ك (30 يونيو 2009: 38,176 د.ك) مقابل أسهم محلية وأجنبية معينة غير مسعره ، حيث ان القيمة العادلة لهذه الاسهم انخفضت بشكل جوهري لأقل من تكلفتها .

8. استثمار في شركات زميله

اســـــم الشركة	نسبة المساهمة (%)	30 يونيو 2010 د.ك	نسبة المساهمة (%)	31 ديسمبر 2009 د.ك	نسبة المساهمة (%)	30 يونيو 2009 د.ك
شركة صفوان للتجارة والمقاولات – ش.م.ك (مقفلة)	**47.37**	**7,592,120**	47.37	7,559,890	47.37	7,261,247
شركة إيكاروس العقارية – ش.م.ك (مقفلة)	**25.00**	**587,109**	25.00	582,216	25.00	1,206,177
شركة صناعات الفحم البترولي – ش.م.ك (مقفلة)	**40.82**	**9,088,348**	40.82	7,551,828	40.82	6,832,522
شركة ماك للوساطة بالبورصة – شركة مساهمة (مقفلة)	**47.93**	**428,107**	47.93	292,688	47.93	193,643
مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده	**20.00**	**4,045,638**	20.00	4,127,442	20.00	3,818,480
شركة التأمين المتحدة – شركة مساهمة (مقفلة)	**18.39**	**1,068,300**	18.39	1,149,169	18.39	1,057,995
شركة مزايا جيت واي – ش.م.ع	**25.00**	**9,989,744**	25.00	9,853,254	25.00	9,861,576
شركة المستثمر الوطني	**35.00**	**385,754**	-	-	-	-
شركة ايدي السلامة للأنظمة الصحية – ش.م.ب (مقفلة)	-	-	-	-	50.00	1,221,663

8. تابع / استثمار في شركات زميله

8.1 تم تصنيف شركة التأمين المتحدة – سوريا – شركة مساهمة مقفلة ضمن استثمار في شركة زميلة نظرا لوجود تأثير فعّال للمجموعة على السياسات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة من خلال التمثيل في مجلس إدارة هذه الشركة .

8.2 تتضمن الإستثمارات في الشركات الزميلة شهرة اقتناء بمبلغ 6,414,335 د.ك (31 ديسمبر 2009 : 6,414,335 د.ك و 30 يونيو 2009 : 6,414,335 د.ك) .

8.3 قامت المجموعة بتسجيل حصتها في شركة صفوان للتجارة والمقاولات وشركة التأمين المتحدة – شركة مساهمة (مقفلة) بناءا على البيانات المالية الغير مدققة للفترة المالية المنتهية في 31 مارس 2010 ، وشركة صناعات الفحم البترولي – ش.م.ك (مقفلة) بناءا على البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2010 . باستثناء شركة مزايا جيت واي والمستثمر الوطني اللتان لم تباشرا انشطتهما حتى الان ولا تزالا في مراحل التأسيس الاولى ، فقد تم تسجيل نتائج كافة الشركات الزميلة الأخرى استنادا الى حسابات الادارة كما في 30 يونيو 2010 أو 31 مارس 2010 .

8.4 يتضمن حساب الإستثمارات في شركة مزايا جيت واي مبلغ 9,769,112 د.ك مستحق من هذه الشركة الزميلة (31 ديسمبر 2009 : 9,631,614 د.ك ، و 30 يونيو 2009 : 9,646,258 د.ك) وقد تم إضافة هذا المبلغ الى تكلفة الإستثمار حيث أنه سيستخدم في سداد حصة الشركة الأم في زيادة رأس مال شركة مزايا جيت واي والتي من المتوقع الموافقة عليها خلال عام 2010.

8.5 خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 استثمرت المجموعة مبلغ 385,754 د.ك لحيازة 35% من شركة المستثمر الوطني التي أسست في ليبيا . ان النشاط الرئيسي للشركة الزميلة هو الوساطة المالية .

9. عقارات استثمارية

	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدققة) د.ك
عقارات استثمارية	**9,092,197**	7,303,638	9,031,022
اراضي وعقارات قيد التطوير	**72,583,191**	74,669,631	75,345,770
	81,675,388	81,973,269	84,376,792

فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدققة) د.ك
الرصيد في 1 يناير	**81,973,269**	87,708,686	87,708,686
استبعادات خلال الفترة / السنة	**-**	(4,223,176)	(2,600,938)
اضافات خلال الفترة / السنة	**2,571,168**	1,550,191	569,705
التغير في القيمة العادلة	**(2,800,105)**	(3,101,983)	(1,300,661)
تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع	**(68,944)**	39,551	-
	81,675,388	81,973,269	84,376,792

قررت المجموعة خلال الفترة تقييم عقاراتها الإستثمارية من قبل مقيمين مستقلين كل نصف سنة بدلا من تقييمها كل ثلاثة أشهر كما تم العمل به سابقا . وبناءا عليه ، تم تحديد القيمة السوقية العادله للعقارات كما في 30 يونيو 2010 بناء على القيم التي تم الحصول عليها من قبل مقيمين مستقلين .

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع بعض العقارات الإستثمارية الواقعة في العراق ، والتي تم تخفيض قيمتها بالكامل في السنوات السابقة ، لقاء مبلغ قدره 106,913 د.ك نتج عنه ربح لنفس المبلغ ادرج ضمن بيان الدخل للفترة .

ان العقارات أعلاه تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط .

10. قروض

	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدققة) د.ك
قروض	**38,704,035**	44,801,388	46,791,988
أدوات دين إسلامية (انظر ايضاح 5)	**18,335,623**	15,356,368	15,184,689
	57,039,658	60,157,756	61,976,677

10.1 فيما يلي تحليل استحقاق للقروض وأدوات الدين الإسلامي :

	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدققة) د.ك
أقل من سنة	**23,954,035**	42,094,395	57,721,153
من سنة الى خمس سنوات	**33,085,623**	18,063,361	4,255,524
	57,039,659	60,157,756	61,976,677

10.2 إن القروض والتسهيلات التي حصلت عليها الشركة الأم ممنوحة بضمان وعد بعدم رهن أي من أصول الشركة الأم.

10.3 بلغ معدل الفائدة الفعلي للقروض لأجل 5.83% (31 ديسمبر 2009: 6.5% و 30 يونيو 2009 : 6.25%) .

10.4 بلغ معدل التكلفة الفعلي لأدوات الدين الإسلامي 7.62% (31 ديسمبر 2009: 7% و 30 يونيو 2009 : 8%)

11. سندات دائنة

خلال شهر أكتوبر 2007 ، قامت الشركة الأم بالدخول في اتفاقية لإصدار سندات غير مضمونة بمبلغ 10,000,000 د.ك بفائدة ثابتة وبمبلغ 3,320,000 د.ك بفائدة متغيرة بسعر اصدار 100% من المبلغ الأصلي وتستحق السداد خلال ثلاث سنوات من تاريخ الإصدار. تحمل تلك السندات المصدرة فائدة ثابتة بمعدل 7.87% سنويا وسندات الفائدة المتغيرة 1.75% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. تستحق الفائدة كل نصف سنة بأثر رجعي.

في 5 ابريل 2005 اصدرت الشركة الأم سندات غير مضمونة بمبلغ 20,000,000 د.ك بسعر اصدار نسبته 100% من قيمتها الأصلية تستحق في 5 ابريل 2010 . مع ذلك فقد تم في 29 مارس 2010 تمديد فترة استحقاق السندات حتى تاريخ 5 ابريل 2011 . تحمل السندات فائدة ثابتة بنسبة 8.375% سنويا . تستحق الفوائد كل نصف سنة بأثر رجعي .

12. رأس المال

ان رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع البالغ 52,828,125 د.ك ، موزع على 528,281,250 سهم بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد كما في 30 يونيو 2010 و 31 ديسمبر 2009 و 30 يونيو 2009 .

13. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف ذات صلة أخرى مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها.

فيما يلي أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة والمتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة :

	30 يونيو 2010 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 يونيو 2009 (غير مدققة)
المعاملات في بيان المركز المالي المكثف المجمع	**د.ك**	د.ك	د.ك
مستحق من أطراف ذات صلة (ضمن بند مدينون وموجودات أخرى – انظر ايضاح 6)	**251,378**	261,465	1,949,187
مستحق لأطراف ذات صله *(ضمن بند دائنون ومطلوبات أخرى)	**3,159,360**	324,320	10,993,019

* استلمت المجموعة خلال الفترة دفعة مقدمة لا تحمل فائدة بمبلغ 2,750,000 د.ك من طرف ذي صله حيث لا يوجد مدد محددة لسدادها .

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2010 (غير مدقق)	30 يونيو 2009 (غير مدقق)	**30 يونيو 2010** (غير مدقق)	30 يونيو 2009 (غير مدقق)
معاملات متضمنة في بيان الدخل المكثف المجمع	**د.ك**	د.ك	**د.ك**	د.ك
مزايا الإدارة العليا :				
مزايا قصيرة الأجل	**121,403**	105,947	**192,434**	211,894
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**6,948**	7,833	**11,750**	15,666

14. معلومات القطاعات

تتركز انشطة المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية ، هي القطاع العقاري وقطاع الإستثمارات وقطاع التمويل . تستند نتائج القطاعات الى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي يتم ارسال تقرير بها الى الإدارة العليا للمجموعة .

فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010	**القطاع العقاري** د.ك	**القطاع الإستثماري** د.ك	**قطاع التمويل** د.ك	**بنود غير موزعة** د.ك	**المجموع** د.ك
صافي الإيرادات	**(2,509,241)**	**2,662,430**	**372,360**	**219,728**	**745,277**
المصاريف والأعباء الأخرى	**-**	**(403,243)**	**(3,280,504)**	**(2,874,861)**	**(6,558,608)**
(خسارة) / ربح الفترة	**(2,509,241)**	**2,259,187**	**(2,908,144)**	**(2,655,133)**	**(5,813,331)**
الموجودات	**81,675,388**	**74,633,108**	**28,222,307**	**6,216,799**	**190,747,602**
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009					
صافي الإيرادات	(2,488,045)	35,424	513,809	381,319	(1,557,493)
المصاريف والأعباء الأخرى	-	-	(4,187,889)	(2,889,514)	(7,077,403)
(خسارة) / ربح الفترة	(2,488,045)	35,424	(3,674,080)	(2,508,195)	(8,634,896)
الموجودات	84,376,791	69,972,154	43,883,479	6,514,878	204,747,302

14. تابع / معلومات القطاعات

	القطاع العقاري د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	قطاع التمويل د.ك	بنود غير موزعة د.ك	المجموع د.ك
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2010					
صافي الإيرادات	**(2,738,054)**	**1,478,186**	**372,360**	**94,739**	**(792,769)**
المصاريف والأعباء الأخرى	-	**(248,351)**	**(1,585,526)**	**(1,553,590)**	**(3,387,467)**
(خسارة) / ربح الفترة	**(2,738,054)**	**1,229,835**	**(1,213,166)**	**(1,458,851)**	**(4,180,236)**
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2009					
صافي الإيرادات	(5,319,363)	843,841	190,579	208,027	(4,076,916)
المصاريف والأعباء الأخرى	-	-	(1,996,711)	(1,761,099)	(3,757,810)
(خسارة) / ربح الفترة	(5,319,363)	843,841	(1,806,132)	(1,553,072)	(7,834,726)

15. ارتباطات والتزامات طارئة

	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2009 (غير مدققة) د.ك
ضمانات بنكية	**56,050**	56,050	762,762
اقساط غير مطلوبة من استثمارات مالية	**2,813,379**	2,783,689	1,109,176
التزامات رأسمالية متعلقة بموجودات غير ملموسة	**1,582,455**	1,852,177	-

16. موجودات مدارة

تدير المجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية نيابة عن المساهمين الرئيسين وأطراف ذات صله اخرى وعملاء خارجيين ، والمحافظة على الأوراق المالية في حسابات الأمانة غير المدرجة في بيان المركز المالي للمجموعة . وقد بلغت الموجودات المدارة 29,048,000 د.ك في 30 يونيو 2010 (31 ديسمبر 2009: 29,292,000 د.ك و 30 يونيو 2009: 14,418,000 د.ك).

17. حدث لاحق

لاحقا لتاريخ التقرير المالي ، قامت المجموعة ببيع ما نسبته 99.35% من حصتها البالغة 47.37% في شركة صفوان للتجارة والمقاولات – ش.م.ك (مقفلة) (شركة زميلة) مقابل مبلغ .7,559,500 د.ك .