المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

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

30 يونيو 2011 (غير مدققة)

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

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	1
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	2
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع	3
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	6 - 5
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	7
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	16 - 8

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
UHY
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 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المال للاستثمار — شركه مساهمه كويتيه (مقفلة) والشركات التابعة لها كما في 30 يونيو 2011 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة 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 ، حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 أو عقد تأسيس الشركة والتعديلات اللاحقة لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.
كذلك ، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود مخالفات جوهرية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011.لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون — القطامى 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
17 اغسطس 2011

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 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك
الإيرادات					
أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر		109,692	(358)	(79,454)	(321)
(خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر		(40,348)	(1,072)	(230,456)	5,758
خسائر محققة من بيع استثمارات متاحه للبيع		13,363	(24,719)	(4,814)	(25,359)
إيرادات توزيعات أرباح		131,348	194,243	289,003	620,968
حصة في نتائج شركات زميلة		164,417	1,539,890	82,032	2,061,384
ربح بيع شركة تابعة	3	2,030,661	-	2,030,661	-
(خسائر) / ارباح بيع عقارات استثمارية		-	(17,812)	-	106,913
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه	10	(1,598,664)	(2,800,105)	(1,598,664)	(2,800,105)
إيرادات فوائد وصكوك		172,652	142,561	366,104	372,359
صافي إيرادات خدمات الإتصالات		61,967	(6,066)	142,377	29,019
أتعاب ادارية وإيرادات أخرى	4	274,880	180,669	421,079	374,661
(خسارة) / ربح تحويل عملات أجنبية		(155,501)	(628,547)	319,319	(1,162,217)
		1,164,467	(1,421,316)	1,737,187	(416,940)
المصاريف والأعباء الأخرى					
تكاليف تمويل		1,174,032	1,585,526	2,716,551	3,280,504
تكاليف موظفين		343,168	449,427	771,413	899,412
مصاريف إدارية وعمومية واخرى		286,760	475,616	684,563	813,232
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	9.3	8,848	248,351	69,551	403,243
مخصص هبوط قيمة مدينون وموجودات أخرى	8 أ	4,484,883	-	6,623,069	-
		6,297,691	2,758,920	10,865,147	5,396,391
خسارة الفترة		(5,133,224)	(4,180,236)	(9,127,960)	(5,813,331)
الخاص بـــ:					
مالكي الشركة الأم		(4,855,381)	(2,527,258)	(8,919,361)	(3,932,791)
الحصص غير المسيطرة		(277,843)	(1,652,978)	(208,599)	(1,880,540)
		(5,133,224)	(4,180,236)	(9,127,960)	(5,813,331)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	5	(9.19) فلس	(4.78) فلس	(16.88) فلس	(7.44) فلس

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8- 16 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة اشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك
خسارة الفترة	(5,133,224)	(4,180,236)	(9,127,960)	(5,813,331)
إيرادات شاملة أخرى:				
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	(159,366)	21,434	(784,922)	176,037
استثمارات متاحة للبيع :				
- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة	246,618	(641,868)	85,875	(906,174)
- المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	(13,363)	5,868	4,814	11,421
- المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة هبوط في القيمة	8,848	248,351	69,551	403,243
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة	(19,462)	37,353	130,792	75,866
اجمالي الايرادات الشاملة الاخرى خلال الفترة	63,275	(328,862)	(493,890)	(239,607)
اجمالي الدخل الشامل خلال الفترة	(5,069,949)	(4,509,098)	(9,621,850)	(6,052,938)
اجمالي الدخل الشامل الخاص بـ :				
مالكي الشركة الام	(4,733,169)	(2,801,889)	(9,248,803)	(4,158,291)
الحصص غير المسيطرة	(336,780)	(1,707,209)	(373,047)	(1,894,647)
	(5,069,949)	(4,509,098)	(9,621,850)	(6,052,938)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8- 16 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	6	**10,252,813**	19,078,995	3,475,458
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	7	**3,136,871**	15,145,525	2,690,738
مدينون وموجودات أخرى	8	**32,248,186**	35,476,892	37,783,299
استثمارات متاحة للبيع	9	**23,403,358**	26,555,636	30,346,957
استثمار في صكوك		**6,750,740**	6,177,737	5,973,729
استثمار في شركات زميلة		**6,905,615**	6,942,401	23,624,128
عقارات استثمارية	10	**87,309,073**	89,096,476	81,675,388
ممتلكات ومعدات		**1,014,375**	1,075,406	1,177,876
موجودات غير ملموسة		**-**	-	3,909,697
شهرة		**90,332**	90,332	90,332
مجموع الموجودات		**171,111,363**	199,639,400	190,747,602
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون ومطلوبات أخرى		**22,722,021**	22,592,653	21,661,390
قروض	11	**49,505,873**	48,429,381	57,039,658
سندات دائنة	12	**13,320,000**	33,320,000	33,320,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**402,936**	454,816	421,666
إجمالي المطلوبات		**85,950,830**	104,796,850	112,442,714
حقوق الملكية				
رأس المال	13	**52,828,125**	52,828,125	52,828,125
علاوة اصدار أسهم		**18,375,000**	18,375,000	18,375,000
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		**(99,423)**	390,259	1,019,928
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**742,574**	582,334	(230,746)
خسائر متراكمة		**(12,985,677)**	(4,066,316)	(20,015,723)
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**68,465,201**	77,714,004	61,581,186
الحصص غير المسيطرة		**16,695,332**	17,128,546	16,723,702
إجمالي حقوق الملكية		**85,160,533**	94,842,550	78,304,888
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**171,111,363**	199,639,400	190,747,602

لؤي جاسم الخرافي
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 8 - 16 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								الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة اصدار أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2011	52,828,125	18,375,000	4,802,301	4,802,301	390,259	582,334	(4,066,316)	77,714,004	17,128,546	94,842,550
بيع شركة تابعة (ايضاح 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(60,167)	(60,167)
معاملات مع المالكين									(60,167)	(60,167)
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	(8,919,361)	(8,919,361)	(208,599)	(9,127,960)
ايرادات شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	(489,682)	160,240	-	(329,442)	(164,448)	(493,890)
مجموع الإيرادات الشاملة خلال الفترة	-	-	-	-	(489,682)	160,240	(8,919,361)	(9,248,803)	(373,047)	(9,621,850)
الرصيد في 30 يونيو 2011	**52,828,125**	**18,375,000**	**4,802,301**	**4,802,301**	**(99,423)**	**742,574**	**(12,985,677)**	**68,465,201**	**16,695,332**	**85,160,533**

تابع / 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	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2010	52,828,125	18,375,000	4,802,301	4,802,301	753,918	260,764	(16,082,932)	65,739,477	18,618,349	84,357,826
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	(3,932,791)	(3,932,791)	(1,880,540)	(5,813,331)
ايرادات شاملة اخرى للفترة	-	-	-	-	266,010	(491,510)	-	(225,500)	(14,107)	(239,607)
اجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	266,010	(491,510)	(3,932,791)	(4,158,291)	(1,894,647)	(6,052,938)
الرصيد في 30 يونيو 2010	52,828,125	18,375,000	4,802,301	4,802,301	1,019,928	(230,746)	(20,015,723)	61,581,186	16,723,702	78,304,888

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8- 16 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك
انشطة التشغيل			
خسارة الفترة		(9,127,960)	(5,813,331)
تعديلات لـــ:			
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع		69,551	403,243
مخصص هبوط مدينون وموجودات اخرى		6,623,069	-
ربح بيع عقار استثماري		-	(106,913)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه		1,598,664	2,800,105
ربح بيع شركة تابعة		(2,030,661)	-
خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع		4,814	25,359
إيرادات توزيعات أرباح		(289,003)	(620,968)
حصة في نتائج شركات زميلة		(82,032)	(2,061,384)
استهلاك		33,384	80,138
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		(51,880)	75,607
إيرادات فوائد وصكوك		(366,104)	(372,359)
تكاليف تمويل		2,716,551	3,280,504
ربح تحويل عملة اجنبية على الموجودات والمطلوبات غير التشغيلية		-	(242,887)
		(901,607)	(2,552,886)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر		12,008,655	(7,889)
مدينون وموجودات أخرى		(906,056)	(2,322,687)
دائنون ومطلوبات أخرى		70,767	2,785,606
النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات		10,271,759	(2,097,856)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة		-	(2,732)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل		10,271,759	(2,100,588)
أنشطه الاستثمار			
صافي التغير في استثمار في صكوك		(573,003)	832,705
اضافات على ممتلكات ومعدات		-	(51,414)
المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع		409,705	714,690
المحصل من بيع شركة تابعة (ايضاح 3)		1,847,033	-
المحصل من بيع عقارات استثمارية		-	106,913
اضافات على استثمار في شركات زميلة		-	(397,557)
اضافات على عقارات استثمارية		(9,409)	(2,571,168)
توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميله		154,086	565,810
إيرادات توزيعات ارباح مستلمة		289,003	620,968
إيرادات فوائد وصكوك مستلمة		366,104	372,359
الزيادة على الودائع المحتجزة		-	(1,900,000)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار		2,483,519	(1,706,694)
انشطه التمويل			
المحصل من القروض		5,273,195	2,979,254
سداد قروض وسندات		(24,196,703)	(6,097,351)
تكاليف تمويل مدفوعة		(2,657,952)	(3,299,850)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(21,581,460)	(6,417,947)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		(8,826,182)	(10,225,229)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		17,178,995	11,800,687
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	6	8,352,813	1,575,458

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 – 16 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه .

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2011 (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 خاضعة لبنك الكويت المركزي كشركة استثمارية وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . إن الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار اليهما معا "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 2011 من قبل اعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 17 اغسطس 2011 .

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي في 27 يونيو 2011.

2. أسس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً للتعليمات التنفيذية في دولة الكويت حول مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، على كافة التسهيلات الإئتمانية (بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمان) التي لم يتم تحديد مخصص لها.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 باستثناء تطبيق التعديلات على معايير وتفسيرات معينة كما هو مبين أدناه.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

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.

إن نتائج التشغيل للفترة المرحلية لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة المدققة السنوية للشركة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

2 . تابع / أسس الإعداد

تطبيق التعديلات على المعايير والتفسيرات

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 بـ/ وتسري على البيانات المالية للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2011. تم اجراء بعض التعديلات الأخرى على المعايير كما تم اصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة لكن غير مطبقة وليس من المتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

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

التحسينات السنوية لعام 2010

قام مجلس معاير 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 تنحث 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.

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

يهدف مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية – التحقق والقياس بمعيار جديد IFRS رقم (9) والذي يتم اصداره على مراحل. حتى تاريخه، تم اصدار الفصول المتعلقة بالتحقق (التسجيل) والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية. وتم تفعيل تطبيق تلك الفصول للسنوات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2013. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط قيد التطوير.

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 .

لم تقم الإدارة بتقييم التأثير المحتمل من هذه التعديلات على البيانات المالية للمجموعة . لكن ، لا تتوقع الإدارة تطبيق التعديلات حتى يتم نشر جميع اقسام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) وبالتالي يستطيعون عمل تقييم شامل لتأثير المعيار .

2 . تابع / أسس الإعداد

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. ربح بيع شركة تابعة

خلال الفترة ، قامت المجموعة ببيع الشركة المتحدة للإستثمار – لبنان (شركة تابعة مملوكة بنسبة 97%) بصافي مبلغ 17,200,644 دولار أمريكي (ما يعادل 4,741,358 د.ك) نتج عنه ربح يعادل مبلغ 2,030,661 د.ك. وطبقا للاتفاقية فقد تم استلام مبلغ 1,847,033 د.ك من مجموع مبلغ البيع وباقي المبلغ بقيمة 2,894,325 د.ك يستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ البيع وهو مضمون مقابل كفالة بنكية وتستحق بتاريخ 16 أغسطس 2011 وقد تم ادراجه ضمن بند مدينون وموجودات أخرى (انظر ايضاح 8).

ان القيمة المدرجة للأصول التي تم بيعها والإلتزامات التي تم تحويلها والخاصة بالشركة التابعة كما في تاريخ البيع كانت كما يلي:

	د.ك
مجموع الأصول	2,793,569
مجموع الإلتزامات	(22,705)
الحصص غير المسيطرة	(60,167)
	2,710,697
ناتج البيع	4,741,358
الربح المدرج في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	2,030,661

4. أتعاب ادارية وإيرادات أخرى

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك
اتعاب ادارية واستشارات	47,611	97,789	88,421	183,950
ايراد ايجار	91,061	79,875	184,328	183,963
ايرادات أخرى	136,208	3,005	148,330	6,748
	274,880	180,669	421,079	374,661

5. 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 2011 (غير مدقق)	30 يونيو 2010 (غير مدقق)	30 يونيو 2011 (غير مدقق)	30 يونيو 2010 (غير مدقق)
خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)	(4,855,381)	(2,527,258)	(8,919,361)	(3,932,791)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة	528,281,250	528,281,250	528,281,250	528,281,250
خسارة السهم الأساسية والمخففة	(9.19) فلس	(4.78) فلس	(16.88) فلس	(7.44) فلس

6. النقد والنقد المعادل

	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	1,686,607	9,836,903	1,038,895
ودائع قصيرة الأجل	4,896,578	4,954,709	2,409,101
نقد لدى مدراء المحافظ	3,669,628	4,287,383	27,462
النقد والنقد المعادل كما في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	10,252,813	19,078,995	3,475,458
مطروحا : ودائع محتجزة *	(1,900,000)	(1,900,000)	(1,900,000)
النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**8,352,813**	17,178,995	1,575,458

* ان الودائع قصيرة الأجل البالغة 1,900,000 د.ك (31 ديسمبر 2010 : 1,900,000 د.ك و 30 يونيو 2010 : 1,900,000 د.ك) والخاصة باحدى الشركات التابعة مرهونة مقابل ادوات دين اسلامية لنفس الشركة التابعة.

إن الودائع قصيرة الأجل تحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 1.63% (31 ديسمبر 2010 : 1.32% و 30 يونيو 2010 : 1.49%) سنويا .

7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك
محتفظ بها للمتاجرة :			
أسهم مسعرة	-	66,375	-
محددة عند التحقق المبدئي :			
محافظ وصناديق مدارة	1,514,889	13,457,173	124,986
أسهم غير مسعرة	1,621,982	1,621,977	2,565,752
	3,136,871	15,079,150	2,690,738
	3,136,871	15,145,525	2,690,738

8. مدينون وموجودات أخرى

	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك
دفعات مقدمة لشراء استثمارات (انظر أ)	9,605,531	14,158,655	15,256,466
مصاريف تطوير مستردة (انظر ب)	13,210,787	12,469,189	10,695,421
مستحق من أطراف ذات صله – صافي بعد المخصص (أنظر ج)	4,756,128	7,273,868	9,812,370
مستحق من بيع شركة تابعة (ايضاح 3)	2,894,325	-	-
مدينون تجاريون	1,178,922	1,137,366	1,188,405
ايراد مستحق	482,002	331,665	450,359
موجودات أخرى	120,491	106,149	380,278
	32,248,186	35,476,892	37,783,299

8. تابع / مدينون وموجودات أخرى

أ. يتضمن بند دفعات مقدمة لشراء استثمارات مبلغ قدره 8,451,075 د.ك (31 ديسمبر 2010 : 12,985,776 د.ك و 30 يونيو 2010: 13,461,767 د.ك) يمثل الدفعات المقدمة لإنشاء البنية التحتية لمشروع اتصالات في العراق وجاري حاليا تأسيس شركة عراقية جديدة لتملك ذلك المشروع وتحديد حصة المجموعة النهائية من رأس المال في تلك الشركة العراقية. قامت الشركة خلال الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 بإحتساب مخصص بقيمة 4,250,955 د.ك مقابل تكلفة المشروع المذكور اعلاه.

ب. ان مصاريف التطوير المستردة تمثل التكاليف المدفوعة لتطوير مشروع مدينة اقتصادية متكاملة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. ان الشركة الام هي المطوّر الرئيسي لهذا المشروع. كما سيتم تأسيس شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية لإدارة وامتلاك هذا المشروع ، جاري حاليا الانتهاء من الاجراءات القانونية اللازمة لتأسيس هذه الشركة السعودية المساهمة . وفقا للاتفاقية المبرمة مع السلطات السعودية ، عند انشاء الشركة السعودية المساهمة ، فان اجمالي التكاليف المتكبدة للمشروع سيتم ردها الى المجموعة .

ج. خلال الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 قامت إدارة الشركة بإحتساب مخصص اضافي بمبلغ 2,372,114 د.ك ، والذي يمثل ما نسبته 25% من الرصيد المستحق من طرف ذي صلة (31 ديسمبر 2010 : مخصص بمبلغ 2,338,647 د.ك والذي يمثل ما نسبته 25% من الرصيد المستحق من طرف ذي صله) (انظر إيضاح 14).

9. استثمارات متاحة للبيع

	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك
استثمارات في اسهم غير مسعرة	**10,268,798**	13,326,400	15,474,731
استثمارات في صناديق ملكية خاصة	**8,416,457**	8,546,697	9,527,599
استثمارات في صناديق ملكية مباشرة	**3,658,295**	3,479,889	4,125,812
استثمار في محافظ مداره من قبل الغير	**1,059,808**	1,202,650	1,218,815
	23,403,358	26,555,636	30,346,957

9.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع ، استثمار بمبلغ 3,349,388 د.ك (31 ديسمبر 2010 : 6,207,259 د.ك و 30 يونيو 2010: 9,043,471 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 . ترى إدارة المجموعة ان المعلومات المتاحة عن هذه الإستثمارات لا تشير الى وجود اي انخفاض إضافي في القيمة.

9.2 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 آخر صافي قيمة للأصول 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.

9.3 خلال الفترة ، حققت المجموعة خسارة من هبـــوط قيمة استثمارات 69,551 د.ك (30 يونيو 2010: 403,243 د.ك) مقابل أسهم محلية وأجنبية معينة غير مسعره .

10. عقارات استثمارية

	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك
عقارات استثمارية	8,844,490	8,947,445	9,092,197
اراضي وعقارات قيد التطوير	78,464,583	80,149,031	72,583,191
	87,309,073	89,096,476	81,675,388

فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك
الرصيد في 1 يناير	89,096,476	81,973,269	81,973,269
اضافات	9,409	1,968,597	2,571,168
التغير في القيمة العادلة	(1,598,664)	5,468,909	(2,800,105)
تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع	(198,148)	(314,299)	(68,944)
	87,309,073	89,096,476	81,675,388

ان عقارات استثمارية لشركة محلية تابعة بقيمة تبلغ 5,659,112 د.ك (31 ديسمبر 2010 : 5,637,945 د.ك و 30 يونيو 2010: 5,734,965) مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية ممنوحة لنفس الشركة التابعة.

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

تقوم المجموعة بتحديد قيمة العقارات الإستثمارية بناءا على تقييمات مقيمين خارجيين مستقلين كل نصف سنة.

11 . قروض

	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك
قروض	30,622,250	29,818,953	38,704,035
أدوات دين إسلامية (انظر ايضاح 6)	18,883,623	18,610,428	18,335,623
	49,505,873	48,429,381	57,039,658

11.1 فيما يلي تحليل استحقاق للقروض وأدوات الدين الإسلامي :

	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك
أقل من سنة	22,872,250	18,818,953	23,954,035
من سنة الى خمس سنوات	26,633,623	29,610,428	33,085,623
	49,505,873	48,429,381	57,039,658

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

11.3 إن عقارات استثمارية وودائع لأجل لشركة تابعة محلية مرهونة مقابل أداة دين اسلامية بمبلغ 7,883,623د.ك في (31 ديسمبر 2010 بمبلغ 7,610,428 د.ك و 30 يونيو 2010 بمبلغ 7,335,623 د.ك) لتلك الشركة التابعة.

11.4 بلغ معدل الفائدة الفعلي على القروض ما نسبته 6.32% (31 ديسمبر 2010: 6.5% و 30 يونيو 2010 : 5.83%) سنويا .

11.5 بلغ معدل التكلفة الفعلي لأدوات الدين الإسلامي ما نسبته 7.47% (31 ديسمبر 2010: 7.46% و 30 يونيو 2010 : 7.62%) سنويا.

12. سندات دائنة

خلال شهر أكتوبر 2007 ، قامت الشركة الأم بالدخول في اتفاقية لإصدار سندات غير مضمونة بمبلغ 10,000,000 د.ك بفائدة ثابتة وسندات بمبلغ 3,320,000 د.ك بفائدة متغيرة بسعر اصدار 100% من المبلغ الأصلي وكانت تستحق السداد في 2 أكتوبر 2010 ، وقد تم في 23 سبتمبر 2010 تمديد فترة استحقاق تلك السندات من قبل حامليها حتى 2 اكتوبر 2012 . تحمل تلك السندات المصدرة فائدة ثابتة بمعدل 8.875% سنويا وسندات الفائدة المتغيرة بنسبة 5.5% 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 وكانت تستحق في 5 ابريل 2010 . وقد تم في 29 مارس 2010 تمديد فترة استحقاق تلك السندات من قبل حاملي هذه السندات حتى تاريخ 5 ابريل 2011 . تم تسديد كافة السندات المصدرة أعلاه في ابريل 2011.

13. رأس المال

ان رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع للشركة الأم البالغ 52,828,125 د.ك ، موزع على 528,281,250 سهم بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد كما في 30 يونيو 2011 و 31 ديسمبر 2010 و 30 يونيو 2010 .

14. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة 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 ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة :

	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك
أرصدة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع			
مستحق من أطراف ذات صلة (ايضاح 8) *	**4,756,128**	7,273,868	9,812,370
مستحق الى أطراف ذات صلة**	**3,072,935**	3,181,456	
مستحق الى أطراف ذات صله (ضمن بند ذمم دائنة تجارية)	**1,627,510**	1,643,634	3,159,360

* يتضمن بند مستحق من أطراف ذات صله مبلغ 4,744,228 د.ك صافي بعد المخصص 4,710,761 د.ك (31 ديسمبر 2010: 7,015,943 د.ك و 30 يونيو 2010: 9,769,112 د.ك) يمثل دفعة مقدمة تحت حساب زيادة رأس مال شركة مزايا جيت واي ، شركة زميلة (انظر ايضاح 8 ج).

** قامت المجموعة خلال 2010 بإستلام دفعة بمبلغ 2,750,000 د.ك وبدون فوائد من طرف ذي صله وليس لديها شروط تسديد محددة.

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدقق) د.ك
معاملات متضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع				
مخصص هبوط قيمة مدينون (انظر ايضاح 8 ج)	**2,372,114**	-	2,372,114	-
مزايا الإدارة العليا :				
مزايا قصيرة الأجل	**137,153**	121,403	**217,121**	192,434
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**11,725**	6,948	**16,152**	11,750

15. 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 2011	القطاع العقاري د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	قطاع التمويل د.ك	بنود غير موزعة د.ك	المجموع د.ك
صافي الإيرادات	(1,598,664)	2,086,972	366,104	882,775	1,737,187
المصاريف والأعباء الأخرى	-	(6,692,620)	(2,716,551)	(1,455,976)	(10,865,147)
خسارة الفترة	(1,598,664)	(4,605,648)	(2,350,447)	(573,201)	(9,127,960)
إجمالي الموجودات	87,309,073	56,405,219	11,647,317	15,749,754	171,111,363
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010					
صافي الإيرادات	(2,509,241)	2,662,430	372,360	(942,489)	(416,940)
المصاريف والأعباء الأخرى	-	(403,243)	(3,280,504)	(1,712,644)	(5,396,391)
(خسارة) / ربح الفترة	(2,509,241)	2,259,187	(2,908,144)	(2,655,133)	(5,813,331)
إجمالي الموجودات	81,675,388	74,633,108	28,222,307	6,216,799	190,747,602

	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 2011					
صافي الإيرادات	(1,598,664)	2,409,133	172,652	181,346	1,164,467
المصاريف والأعباء الأخرى	-	(4,484,795)	(1,174,032)	(638,864)	(6,297,691)
خسارة الفترة	(1,598,664)	(2,075,662)	(1,001,380)	(457,518)	(5,133,224)
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2010					
صافي الإيرادات	(2,738,054)	1,478,186	372,360	(533,808)	(1,421,316)
المصاريف والأعباء الأخرى	-	(248,351)	(1,585,526)	(925,043)	(2,758,920)
(خسارة) / ربح الفترة	(2,738,054)	1,229,835	(1,213,166)	(1,458,851)	(4,180,236)

16. ارتباطات والتزامات طارئة

	30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2010 (غير مدققة) د.ك
ضمانات بنكية	56,050	56,050	56,050
اقساط غير مطالب بها عن استثمارات مالية	1,007,960	1,061,386	2,813,379
التزامات رأسمالية متعلقة بموجودات غير ملموسة	1,312,024	1,350,378	1,582,455

17. موجودات مدارة

تدير المجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية نيابة عن المساهمين الرئيسين وأطراف اخرى ذات صله وعملاء خارجيين، كما تقوم بالإحتفاظ بالأوراق المالية في حسابات الأمانة وجميعها غير المدرجة في بيان المركز المالي للمجموعة . بلغت الأصول المدارة من قبل المجموعة مبلغ 73,670,000 د.ك كما في 30 يونيو 2011 (31 ديسمبر 2010: مبلغ 28,373,000 د.ك و 30 يونيو 2010: مبلغ 29,048,000 د.ك) ومن ضمن هذه الأصول مبلغ 10,000,000 د.ك (31 ديسمبر 2010 : 10,000,000 د.ك و 30 يونيو 2010 : 10,000,000 د.ك) يتم إدارتها نيابة عن أطراف ذات صله.

18 . أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للفترة الحالية . ان اعادة التصنيف تلك ليس لها اثر على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج الفترة وصافي الزيادة في النقد والنقد المعادل السابق تسجيله .