

شركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مقلة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2010
(غير مدققة)

مع

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركاتها التابعة (المجموعة)
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2010

(غير مدققة)

مع

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

صفحة

2	المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

RSM البرزيع وشركاه

محاسبون قانونيون

عمراء الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع شارع الشهداء
صندوق بريد : 2115 الصفا
13022 - دولة الكويت
تلفون : (965) 22410010
(965) 22961000
فاكسلي : (965) 22412761
www.albazie.com

MGFI

Midwest Group International
an association of independent
accounting & consulting firms

FIRST
AUDIT

الأخلاقي
الحسابات
محاسبون و مراجعون قانونيون

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين

شركة مجموعة الأوراق المالية

شركة مساهمة كويتية (مغلقة)

دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مغلقة) (الشركة الأم) وشركتها التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2010 وكذلك بيانات الدخل وبيان الدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعه للثلاثة أشهر المنتهية آنذاك . إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية من مسؤولية إدارة الشركة الأم وفقاً لأسس العرض المبنية في ايضاح رقم (2) . إن مسؤوليتنا هي إبداء نتيجة حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة بناء على مراجعتنا .

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تشمل مبدئياً على توجيه استفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . إن نطاق المراجعة الفعلية أقل من ما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي وبالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق ، وبناء عليه فإننا لا نبدي رأينا لا يتعلق بالتدقيق .

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا ، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لم تعد بصورة عادلة ، من جميع النواحي المالية ، وفقاً لأسس العرض المبنية في ايضاح رقم (2) .

تقرير المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك ، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، وحسب ما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي .

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

عبدالمجيد مراد اشكاني

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 95

الأول لتدقيق الحسابات

عضو في MGI العالمية

دولة الكويت

9 أغسطس 2010

د. شعيب عبدالله سعيب

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33

البرزيع وشركاه

عضو في RSM العالمية

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة) وشركاتها التابعة (المجموعة)
المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)

كما في 30 يونيو 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2009	31 مارس 2010 (مدقق)	30 يونيو 2010	إيضاح	الموجودات
2,543,310	2,444,825	2,464,785		نقد في الصندوق ولدي البنوك
457,050	323,400	177,255	3	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,965,554	4,223,141	3,329,594	4	مدینون وأرصدة مدينة أخرى
1,016,862	925,629	622,550		قروض ممنوحة لغير
86,245,878	74,333,953	71,584,201	5	استثمارات متاحة للبيع
8,505,672	16,531,052	17,243,511	6	استثمار في شركات زميلة
1,227,837	1,319,483	1,061,982		استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
16,644,500	16,687,284	17,272,451	8	عقارات استثمارية
121,606,663	116,788,767	113,756,329		مجموع الموجودات

المطلوبات وحقوق المساهمين

51,928,180	47,187,289	45,733,185	9	المطلوبات :
2,133,166	4,042,864	4,878,023		قرض
54,061,346	51,230,153	50,611,208		دائنون وأرصدة دائنة أخرى

50,611,208	50,611,208	مجموع المطلوبات
25,528,372	25,528,372	حقوق المساهمين :
-	(33,822)	رأس المال
3,046,592	3,046,592	أسهم الشركة المشتراء
12,764,186	12,764,186	علاوة إصدار
4,405,892	4,405,892	احتياطي قانوني
317,857	334,130	احتياطي اختياري
(7,963,504)	(11,195,832)	فروق تعديلات عملة أجنبية
29,445,922	30,709,096	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
67,545,317	65,558,614	أرباح مرحلة
121,606,663	116,788,767	مجموع حقوق المساهمين

مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

ان الإيضاحات المرفقة من (1) الى (20) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

الشيخة / عبر سالم العلي الصباح
نائب رئيس مجلس الادارة

علي موسى الموسى
رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة) وشركتها التابعة (المجموعة)
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2010
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2009	2010	إيضاح
1,631,598	460,527	11
31,086	12,024	إيرادات الاستثمار
453,604	466,707	إيرادات الفوائد
497,291	164,950	أتعاب إدارة محافظ وعمولات وأخرى
-	363,099	إيرادات الإيجار
2,998	3,061	أرباح بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
211,912	688,733	مخصص الهبوط في قيمة قروض منسوحة للغير لم يعد له ضرورة
95,647	25,425	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
66,439	34,060	أرباح فروق عملة
2,990,575	2,218,586	إيرادات أخرى
(683,899)	(536,729)	المصاريف والأعباء الأخرى :
(762,329)	(341,538)	مصاريف إدارية وعمومية
-	(808,355)	مصاريف تمويل
1,544,347	531,964	خسائر هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(13,324)	-	ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(32,355)	(6,633)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(15,544)	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,483,124	525,331	زكاة
فلس	فلس	صافي ربح الفترة
5.81	2.06	ربحية السهم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (20) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقللة) وشركتها التابعة (المجموعة)
 بيان الدخل الشامل المرحلي المكتف المجمع (غير مدفق)
 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2010
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2009	2010	
1,483,124	525,331	صافي ربح الفترة (خسارة) الدخل الشامل الآخر :
2,004,592	(2,613,592)	التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
1,602,563	(310,610)	المعكوس من بيع استثمارات متاحة للبيع
(126)	110	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
3,607,029	(2,924,092)	(خسارة) الدخل الشامل الآخر للفترة
5,090,153	(2,398,761)	مجموع (خسارة) الدخل الشامل للفترة

ان الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (20) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجموعة

شركة مجموعة الأوراق الملاية - ش.م.ل. (مقلدة) وشراكتها التابعة (المجموعة)
بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)
للقرة المنتهية في 30 يونيو 2010
حسب المبالغ بالدينار الكويتي

المجموع			
أرباح مرحلة			
النفاذ الكبيرة	في الملاحة	فروع تجليالت	احتياطي احتياطي
(11,195,832)	334,130	4,405,892	احتياطي قانوني
(2,924,202)	110	—	احتياطي قانوني
—	—	—	احتياطي قانوني
(14,732)	—	—	احتياطي قانوني
63,145,121	31,234,427	(14,120,034)	334,240
			4,405,892
			12,764,186
			3,046,592
			(48,554)
			25,528,372
			رأس المال
			أسهم الشركة المستترة
			(33,822)
			25,528,372
			أرباح مرحلة
			المجموع

ابن الإيصالات المرفقة من (١) إلى (٢٠) تشكل جزءاً من المعلومات المطلوبة في المجلة

شركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة) وشركتها التابعة (المجموعة)
 بيان التدفقات النقدية المرحلية المكثف المجمع (غير مدفق)
 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2010
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو
2009 2010

1,544,347	531,964
(1,631,598)	(460,527)
(31,086)	(12,024)
(2,998)	(3,061)
(211,912)	(688,733)
6,649	9,448
-	808,355
-	(363,099)
762,329	341,538
435,731	163,861

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
 ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
 تعديلات :

- إيرادات الاستثمار
- إيرادات الفوائد
- مخصص الهبوط في القيمة لقروض ممنوحة للغير لم يعد له ضرورة حصة الشركة من نتائج أعمال شركات زميلة
- مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
- خسائر هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
- أرباح بيع استثمار في شركات تابعة غير مجمعة
- مصاريف تمويل

(169,438)	-
(1,024,182)	324,478
299,775	306,140
76,285	582,376
(381,829)	1,376,855
-	(15,317)
-	(44,964)
-	(32,123)
(381,829)	1,284,451

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
 مدینون وأرصدة مدينة أخرى
 قروض ممنوحة للغير
 دالنون وأرصدة دائنة أخرى
 النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات
 المدفوع لمؤسسة الكويت للتقدم العلمي
 المدفوع لضريبة دعم العمالة الوطنية
 المدفوع للزكاة
 صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

(9,209,965)	(1,774,597)
16,335,056	1,160,244
-	620,600
-	(540,512)
(500,397)	(23,726)
31,086	29,909
560,997	789,404
7,216,777	261,322

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :
 شراء استثمارات متاحة للبيع
 الممحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
 المحصل من بيع استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
 المدفوع لشراء عقار استثماري
 المدفوع لاستثمار في شركات زميلة
 فوائد مستلمة
 توزيعات أرباح مستلمة
 صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية

(12,255,086)	(1,454,104)
-	(14,732)
-	(33,244)
(762,329)	(23,733)
(13,017,415)	(1,525,813)
(6,182,467)	19,960
80,669	-
8,645,108	2,444,825
2,543,310	2,464,785

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
 صافي الزيادة (النقص) في نقد في الصندوق ولدى البنوك
 المتعلق بتجمیع شركات تابعة (نقد وبنوك)
 نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
 نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (20) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة

1 - التأسيس والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة مجموعة الأوراق المالية - شركة مساهمة كويتية (مقلة) (الشركة الأم) بتاريخ 24 أكتوبر 1981 . وقد تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 21 ديسمبر 1996 . إن عنوان الشركة الأم البريدي هو ص.ب. 26953 الصفا ، 13130 دولة الكويت .

إن أهم أغراض الشركة الأم تتمثل في شراء وبيع الأوراق المالية التي يجري تداولها في دولة الكويت وفي دول مجلس التعاون الخليجي والقيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة الصناديق وإعداد الدراسات والبحوث وت تقديم كافة الخدمات الاستثمارية والمالية ، كما تتضمن أغراض الشركة الحصول على قروض من السوق المالية ومنح القروض للغير والوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض وإنشاء وإدارة محافظ عقارية للعملاء بالكويت وخارجها والاستثمار في العقارات . كما يجوز للشركة الأم بعد موافقة بنك الكويت المركزي أن تمارس بعض أو كل أعمالها خارج الكويت وذلك وفقاً لشروط وقواعد بنك الكويت المركزي .

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 9 أغسطس 2010 .

2 - السياسات المحاسبية الهامة

يتم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع والتي تم إسهامها بمتطلبات بنك الكويتي المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام .

أ - أسس الإعداد :

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" . إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة لسنة المنتهية في 31 مارس 2010 باستثناء تطبيق المعايير التي قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي أصبحت جارية التأثير لسنة المنتهية في 31 مارس 2011 ، والتي لم يكن لها تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المجمعة للمجموعة .

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات الممثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل . إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 يونيو 2010 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها لسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2011 . للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها لسنة المنتهية في 31 مارس 2010 .

إن سياسة المجموعة لاحتساب مخصص الانخفاض في قيمة القروض الممنوحة للغير تتفق من جميع النواحي المادية مع متطلبات المخصصات المحددة التي نص عليها بنك الكويت المركزي . بالإضافة لتعليمات بنك الكويت المركزي ، يتم إقتطاع 1% من المخصص العام على التسهيلات الائتمانية وصافي بعض فئات الضمادات المقيدة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي وليس خاضعة لمخصص محدد .

ب - أسس التجميع :

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المعلومات المالية لشركة مجموعة الأوراق المالية - ش.م.ك. (مقلة) وشركتها التابعة التالية :

نسبة الملكية	30 يونيو 2009	31 مارس 2010	30 يونيو 2010	دولة التأسيس	اسم الشركة التابعة
%100	%100	%100	%100	الملكة العربية السعودية	شركة العنود الذهبية - ذ.م.م.
%100	%100	%100	%100	جزر الكايمان	شركة شمال إفريقيا للاستثمار المحدودة

3 - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 مارس	30 يونيو 2010	30 يونيو 2010	30 يونيو 2010	أوراق مالية مسيرة محتفظ بها لغرض المتاجرة - محلية
30 يونيو 2009	(مدقق)			محافظ محتفظ بها لغرض المتاجرة - أجنبية
457,040	323,390	177,245	10	
10	10	10		
457,050	323,400	177,255		

إن الحركة خلال الفترة / السنة كما يلي :

31 مارس	30 يونيو 2010	30 يونيو 2010	الرصيد في بداية الفترة / السنة
30 يونيو 2009	(مدقق)	323,400	إضافات
199,690	199,690	-	استبعادات
2,588,248	2,691,638	-	خسائر غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات
(2,308,133)	(2,308,133)	-	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (ايضاح 11)
(22,755)	(259,795)	(146,145)	الرصيد في نهاية الفترة / السنة
457,050	323,400	177,255	

4 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس	30 يونيو 2010	30 يونيو 2010	أيرادات مستحقة
30 يونيو 2009	(مدقق)		مستحق من شركة المقاصلة الكويتية
1,698,612	2,697,343	2,432,174	مستحق من شركات زميلة وشركات تابعة غير مجمعة
1,570	-	-	توزيعات أرباح مستحقة
2,904,618	754,312	525,927	أرصدة مدينة أخرى
155,754	556,226	5,042	
430,513	440,773	591,964	
5,191,067	4,448,654	3,555,107	
(225,513)	(225,513)	(225,513)	يخصم : مخصص هبوط في قيمة ايرادات إدارة
4,965,554	4,223,141	3,329,594	محافظ مستحقة

5 - استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2009	31 مارس 2010	30 يونيو 2010	
	(مدقق)		
48,838,243	41,150,458	38,894,802	أوراق مالية مسيرة
31,617,601	28,540,912	28,520,376	أوراق مالية غير مسيرة
5,790,034	4,642,583	4,169,023	صناديق
86,245,878	74,333,953	71,584,201	

إن الحركة خلال الفترة / السنة كما يلي :

30 يونيو 2009	31 مارس 2010	30 يونيو 2010	
	(مدقق)		
88,665,867	88,665,867	74,333,953	الرصيد في بداية الفترة / السنة
9,209,965	58,125,214	1,774,597	إضافات
(13,634,546)	(62,350,186)	(1,102,402)	إستبعادات
-	(3,203,716)	-	المحول لاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 6)
2,004,592	(2,108,585)	(2,613,592)	التغيرات في القيمة العادلة
86,245,878	79,128,594	72,392,556	
-	(4,794,641)	(808,355)	خسائر هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
86,245,878	74,333,953	71,584,201	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

لم يكن من الممكن قياس القيمة العادلة لبعض الاستثمارات المتاحة للبيع بقيمة 28,550,949 دينار كويتي (31 مارس 2010 - 28,540,912 دينار كويتي ، 30 يونيو 2009 - 31,617,601 دينار كويتي) نظراً لعدم توفر طريقة موثوقة بها لتقدير القيمة العادلة لهذه الاستثمارات ، ولهذا تم إثباتها بالتكلفة ناقصاً خسائر الهبوط في القيمة إن وجد .

إن استثمارات متاحة للبيع بمبلغ 24,007,950 دينار كويتي (31 مارس 2010 : 24,341,300 دينار كويتي - 30 يونيو 2009 : 28,815,000 دينار كويتي) مرهونة من قبل بنك محلي مقابل قروض (إيضاح 9) .

6 - استثمار في شركات زميلة

30 يونيو 2009	31 مارس 2010	30 يونيو 2010	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركة الزميلة
	(مدقق)				
4,663,283	4,852,208	5,294,134	%50	الكويت	الشركة الكويتية السعودية للصناعات الدوائية - ش.م.ك. (مقلة)
3,842,389	3,860,715	3,860,715	%40.72	الكويت	الشركة الكويتية القطرية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (مقلة)
-	7,741,629	8,012,162	%28.18	الكويت	شركة المستقبل للاتصالات - ش.م.ك. (مقلة)
-	76,500	76,500	%20	البحرين	شركة مزن القابضة - ش.م.ب. (مقلة)
8,505,672	16,531,052	17,243,511			

ان الحركة خلال الفترة / السنة كما يلي :

31 مارس 30 يونيو 2009	2010 (مدقق)	30 يونيو 2010	
7,793,363	7,793,363	16,531,052	الرصيد في بداية الفترة / السنة
500,397	5,116,913	23,726	إضافات خلال الفترة / السنة
-	3,203,716	-	المحول من استثمارات متاحة للبيع (إيضاح 5)
211,912	1,417,060	688,733	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(1,000,000)	-	توزيعات نقدية مستلمة
8,505,672	16,531,052	17,243,511	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2010 ، استحوذت المجموعة على تأثير جوهري على شركة المستقبل للاتصالات - ش.م.ك. (مقلة) من خلال زيادة الاستثمار بنسبة 12.81% وتم تمويل الاستثمار من استثمار متاح للبيع إلى استثمار في شركة زميلة . قامت الإدارة بتقدير الشهرة مؤقتاً بمبلغ 4,042,091 دينار كويتي وبقصد تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة في الشركة الزميلة بهدف توزيع سعر الشراء وتقييم الشهرة الناتجة عن الإستحواذ .

7 - استثمار في شركات تابعة غير مجمعة

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2010 ، قامت الشركة الأم ببيع احدى شركاتها التابعة الغير مجمعة "مجموعة الأوراق الخامسة للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م." مما نتج عنه ربح بمبلغ 363,099 دينار كويتي .

8 - عقارات استثمارية

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2010 قامت الشركة الأم باقتناة أرض في المملكة العربية السعودية بمبلغ 540,512 دينار كويتي .

9 - قروض

31 مارس 30 يونيو 2009	2010 (مدقق)	30 يونيو 2010	
10,057,679	-	-	قروض قابلة للتجديد خلال شهر
-	2,500,000	5,130,180	قروض تستحق خلال 3 أشهر
41,870,501	44,687,289	40,603,005	قروض تستحق من 3 أشهر إلى سنة
51,928,180	47,187,289	45,733,185	

يتراوح معدل الفائدة السنوي للقروض من 3.25% إلى 4.5% كما في 30 يونيو 2010 (31 مارس 2010 - 5.75%) إلى 4.75% ، 30 يونيو 2009 - 3.75% إلى 5.75% .

تتضمن القروض مبلغ 25,815,000 دينار كويتي مضمون بأوراق مالية مسيرة بقيمة 31 مارس 24,007,950 (30 يونيو 2010 - 2010 ، 24,341,300 ، 30 يونيو 2009 - 2009) دينار كويتي (إيضاح 5) وبقي القروض مضمونة بسندات أذنية .

10 - أسهم الشركة المشتركة

31 مارس 30 يونيو 2009	2010 (مدقق)	30 يونيو 2010	
-	132,182	191,342	عدد أسهم الشركة المشتركة
-	%0.052	%0.075	نسبة الملكية
-	32,517	47,856	القيمة السوقية (دينار كويتي)
-	33,822	48,554	التكلفة (دينار كويتي)

11 - ايرادات الاستثمار

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2009	2010
110,677	-
1,097,947	368,452
(22,755)	(146,145)
445,729	238,220
1,631,598	460,527

أرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
 أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
 خسائر غير محققة من التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة
 العادلة من خلال بيان الدخل (ايضاح 3)
 توزيعات أرباح

12 - حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم وبعد خصم حصتها من أرباح شركات مساهمة تابعة وزميلة والمحول إلى الاحتياطي الاجباري . لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي لعدم وجود ربح تحسب حصة المؤسسة على أساسه بعد خصم حصة المجموعة من نتائج أعمال شركاتها الزميلة .

13 - ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من ربح الشركة الأم وبعد خصم حصتها من أرباح شركات مساهمة مدرجة وزميلة وتوزيعات الأرباح من الشركات الكويتية المساهمة المدرجة .

14 - الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من ربح الشركة الأم ، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي طبقاً لمرسوم وزارة المالية رقم 2007/58 والذي يعتبر جاري التأثير اعتباراً من 10 ديسمبر 2007 . لم يتم احتساب حصة الزكاة لعدم وجود ربح تحسب حصة الزكاة على أساسه بعد خصم حصة المجموعة من نتائج أعمال شركاتها الزميلة .

15 - ربحية السهم

إن المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2009	2010
1,483,124	525,331
سهم	سهم
255,283,718	255,283,718
-	(178,309)
255,283,718	255,105,409
فلس	فلس
5.81	2.06

عدد الأسهم في بداية الفترة
 ناقصاً : المتوسط المرجح لأسهم الشركة المشتراء
 المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية السهم

16 - موجودات أمانة

تقوم الشركة الأم بإدارة محافظ وصناديق استثمارية للغير بمبلغ 1,142,295,353 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2010 (31 مارس 2010 - 1,177,183,732 دينار كويتي ، 30 يونيو 2009 - 754,967,346 دينار كويتي) مقابل أتعاب إدارة . إن المحافظ الاستثمارية مسجلة باسم المجموعة ولم يتم عكسها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة .

17 - معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل أطراف ذات صلة في مساهمي المجموعة الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والأطراف ذات الصلة بهم وأفراد الإدارة العليا . تضمنت معاملات المجموعة خلال الفترة معاملات تمت مع أطراف ذات صلة في إطار النشاط الاعتيادي للمجموعة تخص التمويل وخدمات أخرى وتم إدراجها ضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة كما يلي :

31 مارس	30 يونيو 2010	30 يونيو 2010 (مدقق)	
30 يونيو 2009			
703,457	1,576,473	1,172,137	(1) بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع
2,936,977	319,999	567,972	نقد في الصندوق ولدى البنوك
31,615,939	28,953,312	28,517,844	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
46,870,501	42,094,135	40,603,005	استثمارات متاحة للبيع
-	1,362,917	2,191,883	قرصون
14,669,605	12,331,597	10,897,930	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			(2) موجودات أمانة صناديق مدارة بواسطة الشركة الأم

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو

2009	2010	
4,194	2,401	(3) بيان الدخل المرحلي المكتف المجمع
49,006	31,573	إيراد فوائد
(427,369)	(295,367)	أتعاب إدارة محافظ الغير وعمولات وآخرى
66,937	70,303	مصاريف تمويل
5,400	5,049	
		(4) مزايا أفراد الإدارة العليا
		مزايا قصيرة الأجل
		مزايا نهاية الخدمة

18 - ارتباطات رأسمالية وإلتزامات محتملة

31 مارس	30 يونيو 2010	30 يونيو 2010 (مدقق)	
30 يونيو 2009			
506,526	5,576,105	5,576,105	خطابات ضمان
4,006,425	4,012,550	4,019,900	رأس مال غير مستدعى لاستثمارات
4,512,951	9,588,655	9,596,005	

19 - التوزيع القطاعي

إن المجموعة مقسمة إلى أقسام تشغيلية لإدارة أنشطتها المختلفة . تمارس المجموعة نشاطها بشكل رئيسي في دولة الكويت وعليه ليس لدى المجموعة قطاع جغرافي . ولأغراض بيان تحليل القطاع الرئيسي قامت إدارة المجموعة بتصنيف خدمات المجموعة إلى القطاعات التجارية التالية :

- عمليات استثمارية : تتمثل في الاستثمار المباشر .
- خدمات استثمارية : تتمثل في أتعاب إدارة محافظ الغير وأتعاب إدارة صناديق وآخرى .
- عمليات إقراض : تتمثل في إقراض الغير والوساطة في عملية الإقراض والاقتراض .
- عمليات عقارية : تتمثل في الاستثمار في عقارات وإدارة محافظ عقارية .

30 يونيو 2010

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

لا توجد معاملات متبادلة بين القطاعات . إن هذه الأقسام هي الأساس الذي عليه تقوم المجموعة بعرض معلومات قطاعاتها الرئيسية كما يلي :

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010				
المجموع	عمليات عقارية	عمليات إقراض	خدمات استثمارية	عمليات استثمارية
2,218,586	174,008	9,515	466,707	1,568,356
(1,506,438)	(140,625)	(7,317)	(161,979)	(1,196,517)
(180,184)				
531,964				
(6,633)				
525,331				

أبرادات التشغيل للقطاعات
مصاريف التشغيل للقطاعات
مصاريف تشغيلية غير موزعة
ربح العمليات
مصاريف غير تشغيلية غير موزعة
صافي ربح الفترة

الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009				
المجموع	عمليات عقارية	عمليات إقراض	خدمات استثمارية	عمليات استثمارية
2,990,575	616,266	17,159	453,605	1,903,545
(1,300,075)	(591,042)	(13,866)	(120,367)	(574,800)
(146,153)				
1,544,347				
(61,223)				
1,483,124				

أبرادات التشغيل للقطاعات
مصاريف التشغيل للقطاعات
مصاريف تشغيلية غير موزعة
ربح العمليات
مصاريف غير تشغيلية غير موزعة
صافي ربح الفترة

20 - الجمعية العمومية

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 19 يوليو 2010 على توزيع أرباح نقدية بواقع 15 فلس للسهم بقيمة 3,829,256 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 مارس 2010 .

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 3 أغسطس 2009 على عدم توزيع أي توزيعات نقدية للسنة المنتهية في 31 مارس 2009 .