

11 SEP 2012  
سوق الكويت للأوراق المالية  
قسم العلاقات - والتفتيش الإداري  
مدونة طبيق الأصول

شركة إستراتيجيا للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)  
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة  
وتقدير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(غير مدققة)

شركة إستراتيجيا للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مقلة)  
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة  
وتقدير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(غير مدققة)

**شركة إستراتيجيا للاستثمار**

**شركة مساهمة كويتية (مقلدة)**

**وشركتها التابعة**

**المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة**

**وتقدير المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012**

**(غير مدقق)**

**الصفحة**

**المحتويات**

**تقدير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة**

**بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)**

**2 بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)**

**3 بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)**

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

**5 بيان التدفقات النقية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)**

**9 - 6 إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)**

د. سعود الحميدي وشركاه  
 محاسبون قانونيون  
 من.ب 1486 ، الصفا 13015 الكويت  
 منطقة الشرق، شارع عمر بن الخطاب  
 بناية الشوافات، مدخل 5، الدور الأول  
 تلفون : 22443222 / 22443233  
 فاكس : +965 22461225  
[www.bakertillykuwait.com](http://www.bakertillykuwait.com)

ديلويت وتوش  
 الفهد والوزان وشركاه  
 شارع أحمد الجابر، الشرق  
 مجمع دار العوضي -دور السابع والتاسع  
 ص.ب : 20174 الصفا 13062 أو  
 ص.ب : 23049 الصفا 13091  
 الكويت

هاتف : 965 2240 8844 - 2243 8060  
 فاكس : 965 2240 8855 - 2245 2080  
[www.deloitte.com](http://www.deloitte.com)

شركة إستراتيجيا للاستثمار  
 شركة مساهمة كويتية (مقلة)  
 دولة الكويت

## تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكتف لشركة استراتيجيا للاستثمار (شركة مساهمة كويتية – مقلة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 30 يونيو 2012، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتడفقات النقدية المرحلية المجمعة المكتفه لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه بناءً على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليبية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولي، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكل الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبني رأي تدقيق.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا ، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المالية، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

### تقرير عن مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

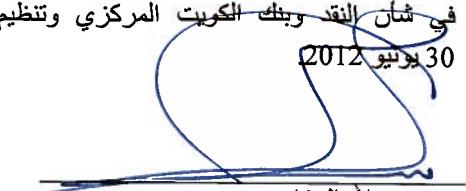
استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه تتفق مع ما هو وارد بذفات الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود آية مخالفات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه من خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود آية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرافية والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الستة أشهر المنتهية في

30 يونيو 2012



د. سعود حمد الحميدي  
 سجل مراقبى الحسابات رقم 51 فئة A  
 د. سعود الحميدي وشركاه  
 عضو في بيكر تلي العالمية



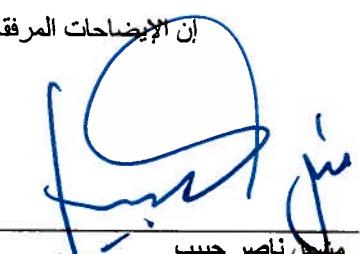
بدر عبد الله الوزان  
 سجل مراقبى الحسابات رقم 62 فئة A  
 ديلويت وتوش  
 من الفهد والوزان وشركاه  
 الكويت في 22 أغسطس 2012

شركة إستراتيجيا للاستثمار  
شركة مساهمة كويتية (مقلة)  
وشركتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2012  
(غير مدقة)  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إيضاح	30 يونيو 2012	31 ديسمبر 2011 (مدقة)	30 يونيو 2011 2011
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	3	3,132,010	2,904,070
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل	4	2,752	530,757
استثمارات متاحة للبيع		10,207,200	13,943,034
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		113,116	271,422
ممتلكات ومعدات		35,296	24,176
الشهرة		-	570,353
مجموع الموجودات		13,545,571	18,243,812
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
مستحق لبنوك		249,859	3,000,000
دالنون وأرصدة دائنة أخرى		254,765	239,058
مجموع المطلوبات		254,765	3,239,058
حقوق الملكية			
رأس المال		15,000,000	15,000,000
علاوة إصدار		460,935	460,935
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية		44,025	40,192
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(290,671)	(258,890)
خسائر متراكمة		(1,923,483)	(1,070,051)
مجموع حقوق الملكية		13,290,806	(1,566,424)
مجموع المطلوبات و حقوق الملكية		13,545,571	15,004,754
		13,507,422	18,243,812

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.



مehdi Naser Habib  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان الدخل المرحلي المجمع المكتف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(غير مدقق)  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2011	2012	2011	2012		
118,097	99,080	60,294	52,413		أيرادات
401,807	312,725	39,458	(44,373)	5	أتعاب إدارة (خسائر) / أرباح استثمارات
46,425	8,162	14,588	1,920		أيرادات فوائد
586,762	8,334	587,610	8,334	6	أيرادات أخرى
1,153,091	428,301	701,950	18,294		
<b>المصروفات</b>					
(253,194)	(256,737)	(148,590)	(122,245)		تكاليف موظفين
(107,623)	(101,931)	(57,798)	(41,342)		مصاريف إدارية
(14,709)	(9,122)	(4,592)	(4,465)		استهلاكات
(213,326)	-	(122,046)	-		تكاليف تمويل
(122,950)	4,088	(36,447)	5,788		أرباح / (خسائر) فروق تقييم عملات أجنبية
(711,802)	(363,702)	(369,473)	(162,264)		
441,289	64,599	332,477	(143,970)		(خسارة) / ربح الفترة
2.94	0.43	2.22	(0.96)	7	(خسارة) / ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفة.

**شركة إستراتيجيا للاستثمار**  
**شركة مساهمة كويتية (مغلقة)**  
**وشركتها التابعة**

**بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012**  
**(غير مدقق)**  
**(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)**

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		(خسارة)/ ربح الفترة
2011	2012	2011	2012	
441,289	64,599	332,477	(143,970)	
				<b>بندو الدخل الشامل الأخرى:</b>
(470,307)	(138,558)	55,196	(515,155)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
80,098	73,537	80,098	73,537	الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع
(79,209)	33,240	-	(1,857)	فروق ترجمة عملات أجنبية
15	425	(48)	729	
<b>(469,403)</b>	<b>(31,356)</b>	<b>135,246</b>	<b>(442,746)</b>	<b>إجمالي (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة للفترة</b>
<b>(28,114)</b>	<b>33,243</b>	<b>467,723</b>	<b>(586,716)</b>	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي، المجمع المختلف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012

المجموع	رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي بعملات أجنبية	التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة بيلات مراكمة خسائر
الرصيد في 1 يناير 2011 (كما سبق عرضه)	15,000,000	460,935	40,177	1,539,469	(952,256)
تعديلات (إضاح) 12 (معدل)	-	-	-	-	(1,055,457)
الرصيد في 1 يناير 2011 (معدل)	15,000,000	460,935	40,177	1,539,469	(2,007,713)
ربح القراءة	-	-	-	-	441,289
<b>ينمو الدخل الشامل الأخرى:</b>					
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	(470,307)
الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	80,098
المتحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	(79,209)
فروق ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	15
إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	(469,403)
الرصيد كما في 30 يونيو 2011	15,000,000	460,935	40,192	1,070,051	(1,566,424)
الرصيد في 1 يناير 2012	15,000,000	460,935	43,600	(258,890)	(1,988,082)
ربح القراءة	-	-	-	-	64,599
<b>ينمو الدخل الشامل الأخرى:</b>					
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	(138,558)
الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	73,537
المتحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	33,240
فروق ترجمة عملات أجنبية	-	-	-	-	425
إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	(31,356)
الرصيد كما في 30 يونيو 2012	15,000,000	460,935	44,025	(290,671)	(1,923,483)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتملة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(غير مدفق)  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2011	2012		
441,289	64,599		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
14,709	9,122		ربح الفترة
213,326	-		تسويات :
(46,425)	(8,162)		استهلاكات
(401,807)	(312,725)	5	تكليف تمويل
221,092	(247,166)		إيرادات فوائد
181,304	21,537		أرباح استثمارات
(906,170)	3,527		(خسائر) / أرباح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل
(503,774)	(222,102)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
			دائنون وأرصدة دائنة أخرى
			صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
(7,623,846)	(2,872,548)		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
432,999	1,154,386		شراء استثمارات مالية متاحة للبيع
(12,014)	(13,611)		المحصل من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
217,888	354,446		شراء ممتلكات ومعدات
46,425	8,162		توزيعات أرباح مستلمة
(6,938,548)	(1,369,165)		إيرادات فوائد مستلمة
			صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(3,096,891)	-		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(342,870)	-		صافي الحركة على المستحق للبنوك
(3,439,761)	-		تكليف التمويل المدفوعة
(10,882,083)	(1,591,267)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
13,786,153	3,132,010		النقد والنقد المعادل
2,904,070	1,540,743		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
			النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتففة لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(غير مدققة)

(جميع المالح بالبيان الكوبي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والنشاط

إن شركة إستراتيجيا للاستثمار (ش.م.ك) مقلة (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية تأسست بالكويت في 1998 وتقوم بانشطة الاستثمار لحسابها الخاص ونيابة عن عملائها وإدارة المحافظ والصناديق وهي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تم إدراج الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية في 3 ديسمبر 2008. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في برج النصار، شارع فهد السالم، ص.ب. 1346، الكويت.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتففة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية (المجموعة):

حصة الملكية (%)	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
100	مدير استثمار وخدمات استشارية	الولايات المتحدة	شركة إستراتيجيا انفسورز إنك
100	مدير استثمار وخدمات استشارية	المملكة المتحدة	ماركي فند مانجمنت لمند
100	مدير ومستشار استثمار لصناديق عقارية	أنجيجوا وبرمودا	شركة إستراتيجيا انفسورز سيرفسز ليمند
100	استثمارات	جزر كايمان	إستراتيجيا برليفت ايكتي ليمند

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتففة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 22 أغسطس 2012.

2. أسس إعداد المعلومات المالية

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتففة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (34) المتعلقة بالمعلومات المالية المرحلية.

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

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإداره أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادلة المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج الأعمال لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

إن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2012 ليس لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

3. النقد والنقد المعادل

30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2011 (مدقة)	30 يونيو 2012	
1,904,070	453,259	1,063,157	نقد بالصندوق ولدى البنوك
1,000,000	2,678,440	477,021	ودائع لأجل
-	311	565	نقد لدى محافظ استثمارية
2,904,070	3,132,010	1,540,743	

بلغ متوسط معدل الفائدة الفعلية على الودائع لأجل من 0.26 % إلى 1 % كما في 30 يونيو 2012 (من 1 % إلى 4.25 % كما في 31 ديسمبر 2011، من 1 % إلى 1.5 % كما في 30 يونيو 2011).

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012	
(مدقة)			
11,609,145	8,632,484	9,998,039	أسهم محلية مسورة
672,231	655,062	655,062	أسهم غير مسورة
1,661,658	919,654	1,200,563	صناديق أسهم مدارة
<u>13,943,034</u>	<u>10,207,200</u>	<u>11,853,664</u>	

5. (خسائر) / أرباح استثمارات

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2011	2012	2011	2012	
40,755	-	33,653	-	أرباح استثمارات مالية بالقيمة العادلة -
223,262	31,816	-	4,663	بيان الدخل
217,888	354,446	85,903	24,501	أرباح من استثمارات متاحة للبيع
(80,098)	(73,537)	(80,098)	(73,537)	توزيعات أرباح
<u>401,807</u>	<u>312,725</u>	<u>39,458</u>	<u>(44,373)</u>	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع

6. إيرادات أخرى

تضمن الإيرادات الأخرى للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011 مبلغ 489,816 دينار كويتي يتمثل في قيمة الفوائد المستحقة على القروض البنكية والتي تم التنازل عنها من قبل البنوك الدائنة في إطار عقد التسوية والصلح المبرم مع تلك البنوك خلال الفترة كما تتضمن مبلغ 80,690 دينار كويتي يتمثل في مخصصات تم ردها وذلك لعدم الحاجة إليها.

7. (خسارة) / ربحية السهم

يتم احتساب (خسارة) / ربحية السهم بقسمة (خسارة) / ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كالتالي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2011	2012	2011	2012	
441,289	64,599	332,477	(143,970)	(خسارة) / ربح الفترة
<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>	المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة
<u>2.94</u>	<u>0.43</u>	<u>2.22</u>	<u>(0.96)</u>	خلال الفترة
				(خسارة) / ربحية السهم (فاس)

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتففة لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.8. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وكبار المساهمين وكذلك الشركات التي يشارك في عضوية مجلس إدارتها أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم والشركات التابعة. في إطار النشاط العادي للمجموعة، تضمنت معاملات المجموعة خلال الفترة معاملات مع أطراف ذات صلة، وقد تم إدراج تلك المعاملات ضمن المعلومات المالية كما يلي :

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		معاملات
2011	2012	رواتب ومزايا أخرى للموظفين
83,733	91,419	مكافآت نهاية الخدمة
5,142	25,677	
<u>88,875</u>	<u>117,096</u>	

30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2011	30 يونيو 2012	أرصدة
(مدققة)			
52,706	79,817	92,954	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

.9. معلومات القطاعات

تنتمي المجموعة لأغراض الإدارية في قطاعين رئيسيين للأعمال. فيما يلي الأنشطة الرئيسية والخدمات التي تدرج تحت هذين القطاعين:

أنشطة استثمار المجموعة في أوراق مالية وصناديق استثمارية وإقراض الشركات والأفراد وإدارة متطلبات السيولة للمجموعة.	أنشطة الاستثمارات
إدارة محافظ الاستثمار المباشرة وغير المباشرة وإدارة الصناديق الاستثمارية المحلية والدولية وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات التمويل الهيكلية والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات

ترافق الإدارة نتائج قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لأغراض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقدير الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استناداً إلى العائد القطاعي على الاستثمارات. لا يوجد لدى المجموعة هامة فيما بين القطاعات.

يعرض الجدول التالي المعلومات حول موجودات، مطلوبات، إيرادات ونتائج الأعمال فيما يتعلق بقطاعات أعمال المجموعة:

30 يونيو 2012		
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات
428,301	99,080	329,221
64,599	99,080	(34,481)
13,545,571	251,016	13,294,555
254,765	30,685	224,080

إيرادات القطاع (خسائر) / أرباح القطاع	موجودات القطاع	مطلوبات القطاع
--	----------------	----------------

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2012  
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

30 يونيو 2011		
المجموع	خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات	أنشطة الاستثمارات
566,329	118,097	448,232
441,289	118,097	(166,624)
586,762	-	-
18,243,812	709,375	17,534,437
3,239,058	31,463	3,207,595

#### 10. موجودات الأمانة

تدير المجموعة محافظ نيابة عن عملاء وتحفظ بارصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تعكسها المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

إن صافي قيمة الموجودات المحفظ بها بصفة أمانة من قبل المجموعة يبلغ 29,668,147 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2011: 29,584,480 دينار كويتي و30 يونيو 2011: 27,811,954 دينار كويتي).

#### 11. توزيعات الأرباح

في 16 مايو 2012، اعتمدت الجمعية العمومية العادلة للشركة الأم البيانات المالية المجمعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، كما اعتمدت أيضاً توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح.

#### 12. تعديلات سنوات سابقة

خلال سنة 2008 توقفت الشركة الأم عن سداد أقساط قروضها المستحقة لأحد البنوك المحلية بشكل منتظم نتيجة للأزمة المالية وما ترتب عليها من نقص في السيولة، ونتيجة لذلك دخلت الشركة الأم في نزاع قانوني مع البنك الدائن. خلال فترات التأخر عن السداد قامت الشركة الأم بتسجيل الفوائد البنكية المستحقة على أساس الحد الأدنى لمعدل سعر الفائدة وفقاً لعقود التسهيلات وذلك بما لا يتماشى مع شروط تلك العقود والتي تحدد معدل فائدة أعلى في حالات التوقف عن سداد الأقساط، وقد تم تعديل اثر ذلك الخطأ باثر رجعي.

فيما يلي اثر التعديل على المعلومات المالية المقارنة:

- زيادة الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2010 بمبلغ 283,900 دينار كويتي وزيادة قيمة الفوائد المستحقة بذات القيمة كما في ذلك التاريخ.

خلال سنة 2010، توافرت مؤشرات لاحتمال وجود انخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة المتمثلة في تكلفة الحصول على حق إدارة محافظ استثمارية. تتمثل تلك المؤشرات في الانخفاض المادي في التدفقات النقدية المرتبطة بنشاط إدارة الاستثمار. لم يتمأخذ تلك المؤشرات في الاعتبار عند إعداد دراسة الانخفاض في قيمة تلك الموجودات في نهاية 31 ديسمبر 2010.

قامت إدارة المجموعة بإعادة تقدير خسائر الانخفاض في القيمةأخذًا في الاعتبار تلك المؤشرات المشار إليها أعلاه وقد نتج عن ذلك تسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 771,557 دينار كويتي باثر رجعي مما ترتب عليه انخفاض رصيد الموجودات غير الملموسة وزيادة الخسائر المتراكمة كما في 31 ديسمبر 2010 بنفس المبلغ.