# البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت
30 سبتمبر 2006

شركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

# المحتويات


| | صفحة |
|---|---|
| تقرير مراقبي الحسابات | 1 |
| بيان الدخل المجمع | 2 |
| الميزانية العمومية المجمعة | 3 |
| بيان التدفقات النقديه المجمع | 4 - 5 |
| بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع | 6 |
| إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة | 7 - 14 |

أنور القطامي وشركاه
جرانت ثورنتون

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

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
مبني سوق الصفاة
الطابق الثالث
شارع عبدالله المبارك

هاتف : ٢٤٥٢٨٨٠
فاكس: ٢٤٥٦٤١٩

# تقرير المراجعة

**إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة**
**شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك (مقفلة)**
**الكويت**

لقد راجعنا الميزانية العمومية المجمعة المرفقة لشركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2006 والبيان المجمع للدخل المتعلق بها لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة اشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبيانات التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المتعلقة بها لفترة التسعة اشهر المنتهية بذلك التاريخ . إن هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي مسئولية إدارة المجموعة . إن مسئوليتنا هي إصدار تقرير حول هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى مراجعتنا.

لقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعيار التدقيق الدولي 2400 المتعلق بمهام المراجعة ، والذي يتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على تأكيد محدود بأن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة خالية من أخطاء مادية . تقتصر المراجعة بصفة مبدئية على توجيه الاستفسارات إلى موظفي الشركة الام وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية على المعلومات المالية وهي توفر بهذا تأكيداً أقل مما يوفره التدقيق . إننا لم نقم بتدقيق البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

استناداً إلى مراجعتنا ، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يعبر عنها بصورة عادلة ، من جميع النواحي المادية ، وفقاً لأساس الإعداد الموضح في ايضاح 2 .

بالإضافة إلى ذلك ، واستناداً إلى مراجعتنا ، أن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 ، والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو مركزها المالي .

نبين أيضا أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لعام 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم الأعمال المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2006.

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

وليد عبدالله العصيمي
مراقب مرخص رقم 68 فئة أ
(العيبان والعصيمي وشركاهم)
عضو في ارنست ويونغ

الكويت
18 أكتوبر 2006

شركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

# بيان الدخل المجمع

| | ايضاحات | الثلاثة أشهر المنتهية في (غير مدقق) | | التسعة اشهر المنتهية في (غير مدقق) | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30 سبتمبر 2006 د.ك | 30 سبتمبر 2005 د.ك | 30 سبتمبر 2006 د.ك | 30 سبتمبر 2005 د.ك |
| أتعاب اكتتاب واستشارات | | 6,036,877 | 6,953,923 | 14,810,072 | 13,064,152 |
| أتعاب إدارة | | 2,338,825 | 2,579,381 | 7,798,117 | 5,580,129 |
| إيرادات فوائد | | 1,424,940 | 966,973 | 4,054,303 | 2,110,053 |
| إيرادات مرابحة | | - | 148,254 | - | 545,515 |
| إيرادات توزيعات أرباح | | 399,444 | 1,143,717 | 2,645,279 | 2,258,710 |
| أرباح محققة من استثمارات | | 4,901,500 | 3,436,763 | 17,420,030 | 7,768,163 |
| أرباح غير محققة من استثمارات | | 15,056,657 | 11,309,433 | 31,163,186 | 21,391,212 |
| خسارة بيع شركة زميلة | | - | - | (177,136) | - |
| حصة في نتائج شركات زميلة | | (93,656) | - | (61,160) | - |
| ارباح بيع شركات تابعة | 3 | 558,772 | - | 2,299,018 | - |
| ايرادات ايجارات | | 296,459 | - | 317,836 | - |
| فروق تحويل عملات أجنبية | | 51,167 | 24,220 | (43,196) | (173,603) |
| إيرادات أخرى | | - | 12 | 197 | 460 |
| **الإيرادات** | | 30,970,985 | 26,562,676 | 80,226,546 | 52,544,791 |
| مصروفات موظفين | | 2,873,145 | 1,507,907 | 5,199,478 | 3,477,569 |
| استهلاك | | 49,634 | 57,258 | 229,911 | 146,392 |
| مصروفات تشغيل أخرى | | 1,538,413 | 680,563 | 3,785,735 | 1,680,338 |
| مصروفات فوائد | | 5,292,980 | 1,829,515 | 12,938,409 | 3,642,529 |
| (رد مخصص) / مخصص لقاء خسائر الائتمان | | (149,451) | 164,077 | (71,098) | 526,358 |
| **المصروفات** | | 9,604,721 | 4,239,320 | 22,082,435 | 9,473,186 |
| **الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية** | | 21,366,264 | 22,323,356 | 58,144,111 | 43,071,605 |
| حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | | (190,930) | (200,910) | (511,160) | (387,644) |
| مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية | | (472,551) | (497,253) | (1,265,120) | (959,420) |
| **صافي ربح الفترة** | | 20,702,783 | 21,625,193 | 56,367,831 | 41,724,541 |
| **الخاص ب :** | | | | | |
| مساهمي الشركة الأم | | 20,550,952 | 21,625,193 | 55,019,235 | 41,724,541 |
| حقوق الأقلية | | 151,831 | - | 1,348,596 | - |
| **صافي ربح الفترة** | | 20,702,783 | 21,625,193 | 56,367,831 | 41,724,541 |
| **ربحية السهم الأساسية** | 4 | 29 فلس | 43 فلس | 86 فلس | 75 فلس |
| **ربحية السهم المخففة** | 4 | 29 فلس | 43 فلس | 84 فلس | 75 فلس |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 - 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

# الميزانية العمومية المجمعة

| | ايضاحات | 30 سبتمبر 2006 غير مدققه د.ك | 31 ديسمبر 2005 مدققة د.ك | 30 سبتمبر 2005 غير مدققة د.ك |
|---|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | | |
| النقد والنقد المعادل | 5 | **39,467,141** | 31,739,588 | 9,710,218 |
| استثمارات | 6 | **397,856,256** | 182,082,359 | 138,859,283 |
| قروض وسلف | | **46,819,660** | 50,303,470 | 45,033,341 |
| استثمارات في شركات زميلة | | **29,471,933** | 14,577,700 | 14,769,096 |
| استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة | | **-** | 2,058,923 | 15,904,694 |
| موجودات أخرى | 7 | **56,883,663** | 17,223,150 | 20,937,438 |
| شهره | 8 | **419,302** | 2,003,449 | - |
| ممتلكات ومعدات | | **10,291,860** | 706,761 | 679,398 |
| **مجموع الموجودات** | | **581,209,815** | 300,695,400 | 245,893,468 |
| **حقوق الملكية والمطلوبات** | | | | |
| **حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم** | | | | |
| رأس المال | 9 | **70,545,319** | 27,807,830 | 27,807,830 |
| علاوة إصدار | 9 | **91,039,748** | 21,284,252 | 21,284,252 |
| إحتياطي خيارات أسهم | | **815,452** | 365,452 | 274,089 |
| احتياطي قانوني | 10 | **10,900,873** | 10,900,873 | 4,541,264 |
| احتياطي عام | 10 | **10,900,873** | 10,900,873 | 4,541,264 |
| أسهم خزانة | 11 | **(21,447,756)** | (6,990,552) | (6,237,505) |
| احتياطي أسهم خزانة | | **3,671,722** | 3,280,312 | 2,610,097 |
| التغيرات المتراكمه في القيمة العادله | 12 | **(300,920)** | - | - |
| احتياطي اعادة تقييم العملات الاجنبية | | **12** | - | - |
| أرباح محتفظ بها | | **61,004,874** | 52,947,373 | 46,004,838 |
| | | **227,130,197** | 120,496,413 | 100,826,129 |
| حقوق الاقليه | | **4,945,742** | 8,607,552 | - |
| **مجموع حقوق الملكية** | | **232,075,939** | 129,103,965 | 100,826,129 |
| **المطلوبات** | | | | |
| قروض | 13 | **178,260,921** | 54,795,990 | 54,142,144 |
| دائنو وكالة | 13 | **126,592,874** | 87,248,300 | 64,178,640 |
| سندات | 14 | **20,000,000** | 20,000,000 | 20,000,000 |
| مطلوبات أخرى | 15 | **24,280,081** | 9,547,145 | 6,746,555 |
| **مجموع المطلوبات** | | **349,133,876** | 171,591,435 | 145,067,339 |
| **مجموع حقوق الملكية والمطلوبات** | | **581,209,815** | 300,695,400 | 245,893,468 |

**أنور عبد الله النوري**
رئيس مجلس الإدارة

**مها خالد الغنيم**
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 - 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

# بيان التدفقات النقدية المجمع

| | ايضاح | التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 غير مدقق د.ك | التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 غير مدقق د.ك |
|---|---|---|---|
| **أنشطة العمليات** | | | |
| صافي ربح الفترة | | 56,367,831 | 41,724,541 |
| تعديلات : | | | |
| تكلفة المدفوعات بالأسهم | | 450,000 | 274,089 |
| استهلاك | | 229,911 | 146,392 |
| مخصص لقاء خسائر الائتمان | | (71,098) | 526,358 |
| إيرادات فوائد ومرابحة | | (4,054,303) | (2,656,568) |
| إيرادات توزيعات أرباح | | (2,645,279) | (2,256,710) |
| مصروفات فوائد | | 12,938,409 | 3,642,529 |
| حصة في نتائج شركات زميلة | | 61,160 | - |
| خسارة بيع شركة زميلة | | 177,132 | - |
| ربح بيع شركات تابعة | | (2,299,018) | - |
| ربح العمليات قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل | | 61,154,745 | 41,399,631 |
| التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل : | | | |
| استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | | (231,480,308) | (74,486,108) |
| استثمارات مرابحة | | - | 4,600 |
| قروض وسلف | | 3,554,908 | (26,317,372) |
| موجودات أخرى | | (39,569,631) | (14,583,952) |
| اقتراض | | 123,464,931 | 50,076,479 |
| دائنو وكالة | | 39,344,574 | 43,600,712 |
| مطلوبات أخرى | | 14,732,937 | 136,937 |
| النقد من العمليات | | (28,787,844) | 19,830,427 |
| إيرادات فوائد ومرابحة مستلمة | | 4,054,303 | 2,270,672 |
| إيرادات توزيعات أرباح مستلمة | | 2,645,279 | 2,256,710 |
| فوائد مدفوعة | | (12,938,409) | (2,763,058) |
| **صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة العمليات** | | (35,036,671) | 21,596,751 |

شركة بيت الإستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

# تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

| | ايضاح | التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 غير مدقق | التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 غير مدقق |
|---|---|---|---|
| | | د.ك | د.ك |
| **أنشطة الاستثمار** | | | |
| شراء شركات تابعة ، بالصافي من غير النقد | | (7,980,861) | - |
| المحصل من بيع شركات تابعة | | 19,556,600 | - |
| استثمارات في شركات زميلة | | (14,894,233) | (13,973,191) |
| المحصل من بيع شركة زميلة | | 4,432,272 | - |
| استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة | | - | (14,908,282) |
| شراء ممتلكات ومعدات | | (9,815,011) | (403,744) |
| **صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار** | | (8,701,233) | (29,286,217) |
| **أنشطة التمويل** | | | |
| المحصل من إصدار رأسمال | | 84,685,155 | 25,993,292 |
| شراء أسهم خزانة | | (26,326,729) | (22,573,980) |
| المحصل من بيع أسهم خزانة | | 12,260,935 | 21,173,714 |
| توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الام | | (19,153,904) | (14,520,528) |
| **صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل** | | 51,465,457 | 10,067,498 |
| **الزياده في النقد والنقد المعادل** | | 7,727,553 | 2,379,032 |
| النقد والنقد المعادل في بداية الفترة | | 31,739,588 | 7,331,186 |
| **النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة** | 5 | 39,467,141 | 9,710,218 |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 – 14 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

# بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

| | الخاصة بمساهمي الشركة الأم | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | رأس المال د.ك | علاوة اصدار أسهم د.ك | احتياطي خيارات أسهم د.ك | الإحتياطيات (ايضاح 10) د.ك | أسهم الخزانة د.ك | احتياطي أسهم خزانه د.ك | التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك | أرباح محتفظ بها د.ك | المجموع الفرعي د.ك | حقوق الأقلية د.ك | المجموع د.ك |
| **الرصيد في 1 يناير 2006** | 27,807,830 | 21,284,252 | 365,452 | 21,801,746 | (6,990,552) | 3,280,312 | (300,920) | 52,947,373 | 120,496,413 | 8,607,552 | 129,103,965 |
| التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة | - | - | - | - | - | - | - | - | (300,920) | - | (300,920) |
| الزيادة في احتياطي أسهم الخزانة | - | - | - | - | - | 391,410 | - | - | 391,410 | - | 391,410 |
| صافي الإيرادات المسجلة مباشرة في حقوق الملكية | - | - | - | - | - | 391,410 | (300,920) | - | 90,490 | - | 90,490 |
| صافي ربح الفترة | - | - | - | - | - | - | - | 55,019,235 | 55,019,235 | 1,348,596 | 56,367,831 |
| مجموع الإيراد المسجل للفترة | - | - | - | - | - | 391,410 | (300,920) | 55,019,235 | 55,109,725 | 1,348,596 | 56,458,321 |
| اصدار اسهم رأس المال | 13,903,915 | 69,519,575 | - | - | - | - | - | - | 83,423,490 | - | 83,423,490 |
| اصدار اسهم بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة | 1,025,744 | 235,921 | - | - | - | - | - | - | 1,261,665 | - | 1,261,665 |
| اصدار اسهم منحة بنسبة 100% (ايضاح 16) | 27,807,830 | - | - | - | - | - | - | (27,807,830) | - | - | - |
| توزيعات أرباح مدفوعة (ايضاح 16) | - | - | - | - | - | - | - | (19,153,904) | (19,153,904) | - | (19,153,904) |
| تكلفة المدفوعات بالأسهم | - | - | - | - | - | - | - | - | 450,000 | - | 450,000 |
| شراء أسهم خزانة | - | - | 450,000 | - | - | - | - | - | (26,326,729) | - | (26,326,729) |
| بيع اسهم خزانة | - | - | - | - | (26,326,729) | - | - | - | 11,869,525 | - | 11,869,525 |
| فروقات تحويل عملة اجنبية | - | - | - | - | 11,869,525 | - | - | - | 12 | - | 12 |
| صافي الحركة في حقوق الاقلية | - | - | - | 12 | - | - | - | - | - | (5,010,406) | (5,010,406) |
| **الرصيد في 30 سبتمبر 2006** | **70,545,319** | **91,039,748** | **815,452** | **21,801,758** | **(21,447,756)** | **3,671,722** | **(300,920)** | **61,004,874** | **227,130,197** | **4,945,742** | **232,075,939** |
| **الرصيد في 1 يناير 2005** | 20,809,112 | 208,767 | - | 9,082,528 | (3,483,689) | 1,261,547 | - | 20,881,736 | 48,760,001 | - | 48,760,001 |
| الزيادة في احتياطي اسهم الخزانة | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| صافي الإيرادات المسجلة مباشرة في حقوق الملكية | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| صافي ربح الفترة | - | - | - | - | - | - | - | 41,724,541 | 41,724,541 | - | 41,724,541 |
| مجموع الإيراد المسجل للفترة | - | - | - | - | - | - | - | 41,724,541 | 41,724,541 | - | 41,724,541 |
| اصدار أسهم راس مال | 4,161,822 | 20,809,111 | - | - | - | - | - | - | 24,970,933 | - | 24,970,933 |
| اصدار اسهم بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة | 755,985 | 266,374 | - | - | - | - | - | - | 1,022,359 | - | 1,022,359 |
| اصدار اسهم منحة بنسبة 10% | 2,080,911 | - | - | - | - | - | - | (2,080,911) | - | - | - |
| توزيعات أرباح مدفوعة | - | - | - | - | - | - | - | (14,520,528) | (14,520,528) | - | (14,520,528) |
| تكلفة المدفوعات بالأسهم | - | - | 274,089 | - | - | - | - | - | 274,089 | - | 274,089 |
| شراء أسهم خزانة | - | - | - | - | (22,578,980) | - | - | - | (22,578,980) | - | (22,578,980) |
| بيع أسهم خزانة | - | - | - | - | 19,625,164 | 1,348,550 | - | - | 21,173,714 | - | 21,173,714 |
| **الرصيد في 30 سبتمبر 2005** | 27,807,830 | 21,284,252 | 274,089 | 9,082,528 | (6,237,505) | 2,610,097 | - | 46,004,838 | 100,826,129 | - | 100,826,129 |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 – 14 شكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

# ايضاحات حول البيانات المالية المرحليه المكثفه المجمعه
# 30 سبتمبر 2006
# (غير مدققة)

## 1. نشاط الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة) (الشركة الأم) للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2006 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 18 أكتوبر 2006 .

إن شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك (مقفلة) – الشركة الأم – هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست بتاريخ 16 يونيو 1998 بموجب قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له . إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق البحرين للاوراق المالية وسوق دبي المالي . تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار.

تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة .

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في تقديم خدمات الاستثمار وعنوان مكتبها المسجل هو سوق الصفاة ، شارع عبد الله المبارك ، مدينة الكويت .

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل أساسي في دول مجلس التعاون الخليجي.

## 2. السياسات المحاسبية الهامة

### أساس العرض

أعدت البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 – التقرير المالي المرحلي وتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالمخصصات العامة للتسهيلات الائتمانية.

تتفق مخصصات انخفاض القيمة لاستثمارات المرابحة والقروض والسلف من جميع النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات المحددة. وفي هذا الشأن يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصص عام بنسبة 2% على كافة التسهيلات الائتمانية التي لا تخضع لمخصص محدد.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005 .

يتم اعداد البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينارالكويتي وهي العملة الأساسية للشركة الأم .

إن نتائج التشغيل للفترة ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 .

## 3. أرباح بيع شركات تابعه

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع نسبة من ملكياتها في الشركات التابعه التالية :

- قامت المجموعة ببيع 19.86% من ملكيتها في شركة تطوير العقارات JSC (الأردن) بمبلغ 8,588,207 د.ك ونتج عنه صافي ربح بمبلغ 1,372,512 د.ك ونتج عن عملية البيع المحاسبة عن شركة تطوير العقارات JSC (الأردن) كشركة زميلة .
- قامت المجموعة ببيع 30.73% من ملكيتها في شركة كاظمه القابضه (ش.م.ك) (الكويت) بمبلغ 3,628,963 د.ك ونتج عن عملية البيع خسارة تبلغ 110,691 د.ك .تمتلك المجموعة حاليا ما نسبته 69.27% من الشركة التابعة .
- قامت المجموعة ببيع ملكيتها في شركة البحار العربية للتأمين – (ش.م.ل) والتي تمثل شركة تابعة غير مجمعة بمبلغ 7,339,430 د.ك بناتج ربح مقداره 1,037,197 د.ك ، وتم إحتساب نسبة الملكية المتبقية (اقل من 20%) من الإستثمار كإستثمار بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل .

## 4. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم صافي ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

تحتسب ربحية السهم المخففة بتقسيم صافي الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (معدلة بتأثير الخيارات المخففة).

يعكس الجدول التالي معلومات الإيرادات والأسهم المستخدمة في احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة :

| | الثلاثة أشهر المنتهية (غير مدققه) | | التسعة اشهر المنتهية (غير مدققه) | |
|---|---|---|---|---|
| | 30 سبتمبر 2006 | 30 سبتمبر 2005 | 30 سبتمبر 2006 | 30 سبتمبر 2005 |
| | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك |
| صافي ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (د.ك) | **20,550,952** | 21,625,193 | **55,019,235** | 41,724,541 |
| المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية للأرباح الأساسية لكل سهم (بعد استبعاد أسهم الخزانة) | **700,734,030** | 498,297,174 | **642,899,919** | 555,970,640 |
| تأثير التخفيف من المتوسط الموزون لخيارات الأسهم القائمة | **11,065,844** | 292,258 | **11,336,762** | 213,084 |
| المتوسط الموزون المعدل لعدد الأسهم العادية للأرباح المخففة لكل سهم | **711,799,874** | 498,589,432 | **654,236,681** | 556,183,724 |
| **ربحية السهم الأساسية** | **29 فلس** | 43 فلس | **86 فلس** | 75 فلس |
| **ربحية السهم المخففة** | **29 فلس** | 43 فلس | **84 فلس** | 75 فلس |

تم تعديل المقامات لغرض احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة لتعكس إصدار المنحة وعنصر المنحة من حقوق الإصدار في 2006 (إيضاح 9).

## 5. النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع على مبالغ الميزانية العمومية التالية :

| | 30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) د.ك | 31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققه) د.ك |
|---|---|---|---|
| أرصدة لدى البنوك ونقد | **34,952,308** | 25,545,169 | 4,164,644 |
| استثمار في أدوات السوق النقدي | **4,514,833** | 6,194,419 | 5,545,574 |
| | **39,467,141** | 31,739,588 | 9,710,218 |

## 6. استثمارات

| | 30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) د.ك | 31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققه) د.ك |
|---|---|---|---|
| محتفظ بها للمتاجرة : | | | |
| أوراق مالية مدرجة وصناديق مدارة | **20,316,109** | 8,862,139 | 7,115,106 |
| محددة عند التحقق المبدئي : | | | |
| أوراق دين مالية غير مدرجه | **7,139,846** | 33,000 | 1,638,009 |
| أسهم غير مدرجة | **157,591,097** | 92,224,566 | 66,311,622 |
| أسهم مدرجة وصناديق مدارة | **172,724,758** | 75,003,281 | 63,894,546 |
| | **337,455,701** | 167,260,847 | 131,744,177 |
| مجموع الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | **357,771,810** | 176,122,986 | 138,859,283 |
| عقارات إستثمارية | **40,084,446** | 5,959,373 | - |
| | **397,856,256** | 182,082,359 | 138,859,283 |

تتضمن الاستثمارات المحددة عند التحقق المبدئي استثمارات بمبلغ 157,591,097 د.ك (31 ديسمبر 2005: 92,224,566 د.ك و 30 سبتمبر 2005 66,311,622 د.ك) تتحدد قيمتها العادلة باستخدام أسعار معاملات السوق الثانوي والتي لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق .

وتتضمن الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أربـــاح غير محققة بمبلغ 19,111,093 د.ك للتسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (30 سبتمبر 2005 : 7,735,350 د.ك) و 4,430,306 د.ك للثلاثـــــة اشهـــر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (30 سبتمبر 2005 : 7,855,980 د.ك) . ناتجة عن القيمة العادلة المقدرة باستخدام اساليب تقييم لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق .

تتضمن العقارات الإستثمارية عقارين في دبي (الإمارات العربية المتحدة) تبلغ قيمتها 39,708,912 د.ك وقد تم تسجيل ملكيتهما بإسم طرف ذات علاقة كما تم توقيع إتفاقية حيازة عقارية معه من قبل المجموعة وتحويل جميع المخاطر والعوائد للشركة الأم .

## 7. موجودات أخرى

| | 30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) د.ك | 31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققه) د.ك |
|---|---|---|---|
| إيرادات مستحقة | **11,819,312** | 6,099,814 | 5,185,652 |
| تأمينات ومدفوعات مقدماً ومدينون آخرون | **42,941,102** | 8,255,737 | 6,885,399 |
| مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 17) | **2,062,784** | 2,860,698 | 8,866,387 |
| القيمة العادلة الموجبة لعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة (إيضاح 21) | **60,465** | 6,901 | - |
| | **56,883,663** | 17,223,150 | 20,937,438 |

## 8. شراء شركات تابعه

قامت المجموعة خلال الفترة بشراء 60.27% من اسهم رأس مال شركة التسهيلات التجارية الاردنيه . ان تفاصيل صـــافي الاصـــول المشتراه كالتالي :

| | د.ك |
|---|---|
| المبلغ المدفوع في عملية الشراء | **2,599,257** |
| حصة في القيمة العادله لصافي الاصول المشتراه | **(2,179,955)** |
| الشهرة | **419,302** |

## 9. رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

| | المصـــرح بـــه | | | المصدر والمدفوع بالكامل | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) د.ك** | 31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققه) د.ك | **30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) د.ك** | 31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققه) د.ك |
| أسهم بقيمة 0.100 د.ك لكل منها | **70,545,319** | 27,807,830 | 27,807,830 | **70,545,319** | 27,807,830 | 27,807,830 |

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 21 مارس 2006 زيادة في رأس المال المصرح به من 27,807,830 د.ك إلى 70,545,319 د.ك عن طريق إصدار عدد 278,078,300 أسهم منحة وعدد 10,257,440 سهماً بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة وبرنامج خيار شراء الاسهم . وقد اعتمد المساهمون أيضاً زيادة قدرها 50% من رأس المال المدفوع بإجمالي 139,039,150سهم بسعر 600 فلس تشمل علاوة إصدار أسهم بمبلغ 500 فلس .

إن حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع.

## 10. الإحتياطيات

| | احتياطي قانوني د.ك | احتياطي عام د.ك | احتياطي تحويل عمله أجنبية د.ك | المجموع د.ك |
|---|---|---|---|---|
| **الرصيد في 1 يناير 2006 و 30 سبتمبر 2006** | 10,900,873 | 10,900,873 | 12 | 21,801,758 |
| الرصيد في 1 يناير 2005 و 30 سبتمبر 2005 | 4,541,264 | 4,541,264 | - | 9,082,528 |

## 11. أسهم خزانة

تفاصيل أسهم الخزينة كما يلي :

| | 30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) د.ك | 31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققه) د.ك |
|---|---|---|---|
| عدد الأسهم | 18,693,017 | 2,935,237 | 2,811,737 |
| نسبة الإحتفاظ | %2.649 | %1.056 | %1.011 |
| القيمة السوقية (د.ك) | 19,440,738 | 7,925,140 | 6,242,056 |

## 12. التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

نتج هذا المبلغ نتيجة استخدام طريقة حقوق الملكية للشركة الزميلة ويمثل حصة المجموعة في التغيرات التي تلت عملية الشراء .

## 13. قروض ودائنو وكالة

ان القروض ممنوحه من مؤسسات اقليمية وعالمية مالية محليه تستحق السداد خلال فترة تتراوح بين 3 اشهر الى 36 شهرا من تاريخ الاقتراض وهي غير مضمونه . يتراوح متوسط الفائده الفعلية بين 6% الى 7.25% (31 ديسمبر 2005 : 3.85% الى 6.4% و 30 سبتمبر 2005 : 4.5% الى 6% ).

يمثل دائنو الوكالة عقود الوكالة مع مؤسسات مالية محلية تستحق خلال ستة أشهر من تاريخ الميزانية العمومية. إن متوسط معدل التكلفة الفعلية لهذه العقود يتراوح بين 6.14% إلى 8.25% سنوياً (31 ديسمبر 2005: 5% إلى 6.5% سنوياً ، 30 سبتمبر 2005: 3.5% الى 6% سنويا) .

## 14. سندات

في 23 يونيو 2004 ، أصدرت الشركة سندات غير مضمونة بالقيمة الأصلية البالغة 20,000,000 د.ك مكونة من سندات على فئتين كما يلي :

| | 30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) د.ك | 31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققه) د.ك |
|---|---|---|---|
| سندات بفائدة ثابتة تستحق في 23 يونيو 2009 (تحمل فائدة ثابتة بمعدل 5% سنوياً وتستحق كل نصف سنة) | 8,000,000 | 8,000,000 | 8,000,000 |
| سندات بمعدلات فائده متغيره تستحق في 23 يونيو 2009 (تحمل فائدة بمعدل 1% سنوياً فوق سعر الفائدة بين البنوك في الكويت "كيبور" لمدة ستة أشهر وتسري في تاريخ تثبيت الفائدة وتستحق كل نصف سنة) | 12,000,000 | 12,000,000 | 12,000,000 |
| | 20,000,000 | 20,000,000 | 20,000,000 |

لدى الشركة خيار الاسترداد المبكر لكافة السندات (معاً) في أي وقت بعد سنتين من تاريخ الإصدار بالقيمة الاسمية مضافا اليها الفائدة المستحقة.

## 15. مطلوبات أخرى

| | 30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) د.ك | 31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققه) د.ك |
|---|---|---|---|
| مصروفات مستحقة | 3,346,949 | 5,986,267 | 3,090,431 |
| توزيعات ارباح مستحقه | 2,568 | 83,076 | - |
| دائنون آخرون | 20,930,565 | 3,477,802 | 3,640,461 |
| القيمة العادله السالبه لعقود تحويل العملات الاجنبية الاجله (ايضاح 21) | - | - | 15,663 |
| | 24,280,082 | 9,547,145 | 6,746,555 |

## 16. توزيعات أرباح مدفوعة

تم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 21 مارس 2006 الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 70 فلس (2005: 70 فلس) لكل سهم باجمالي 19,153,904 د.ك (2005: 14,520,528 د.ك) وأسهم منحة بنسبة 100% (2005: 10%) من رأس المال المدفوع باجمالي 27,807,830 د.ك (2005: 2,080,911 د.ك).

## 17. معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة (أعضاء مجلس إدارة والمدراء التنفيذيين في الشركة الأم وأطراف ذات علاقة بهم وصناديق استثمارية مداره من قبل الشركة الأم) دخلت فيها المجموعة ضمن النشاط العادي لأعمالها.

| | 30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) د.ك | 31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققه) د.ك |
|---|---|---|---|
| **معاملات مدرجة في الميزانية العمومية المجمعة :** | | | |
| قروض إلى أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا | 2,384,550 | 2,380,353 | 2,029,058 |
| مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 7) | 2,062,784 | 2,860,698 | 8,866,387 |
| اقتراض | 100,000 | 100,000 | 2,484,027 |
| دائنو وكالة | 22,999,413 | 61,748,300 | 44,178,640 |
| **معاملات مدرجة في بيان الدخل المجمع :** | | | |
| إيرادات فوائد | 135,523 | 118,343 | 59,180 |
| ربح بيع شركات تابعة | 1,036,941 | - | - |
| مصروف فوائد | 2,291,740 | 804,126 | 466,626 |
| **رواتب ومكافآت الإدارة العليا:** | | | |
| رواتب ومكافآت قصيرة الأجل | 620,557 | 1,659,737 | 1,225,730 |
| تكلفة المدفوعات بالأسهم | 450,000 | 365,452 | 274,089 |
| مكافأة نهاية الخدمة | 219,948 | 353,265 | 255,945 |

## 18. معلومات القطاعات

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في قطاعين رئيسيين للأعمال:

- إدارة الاستثمارات الخاصة وتتضمن استثمار اموال المجموعة في أوراق مالية وتقديم القروض للعملاء من الشركات والأفراد وإدارة متطلبات سيولة الشركة.
- خدمات إدارة الاستثمارات والاستشارات وتتضمن إدارة محافظ استثمارية بصورة مباشرة وغير مباشرة وإدارة صناديق استثمارية محلية ودولية وتقديم خدمات استشارية وخدمات تمويل وخدمات مالية أخرى.

تعمل المجموعة بصفة أساسية في قطاع جغرافي واحد وهو دول مجلس التعاون الخليجي (الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى) وبالتالي ليس لها قطاع ثانوي.

| | إدارة الاستثمارات الخاصة د.ك | خدمات إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية د.ك | المجموع د.ك |
|---|---|---|---|
| **الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)** | | | |
| إيرادات القطاع | **22,595,283** | 8,375,702 | 30,970,985 |
| ربح القطاع | **15,588,034** | 5,778,230 | 21,366,264 |
| مصروفات غير موزعة | | | (663,481) |
| صافي ربح الفترة | | | 20,702,783 |
| **الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)** | | | |
| إيرادات القطاع | 17,029,372 | 9,533,304 | 26,562,676 |
| ربح القطاع | 14,311,537 | 8,011,819 | 22,323,356 |
| مصروفات غير موزعة | | | (698,163) |
| صافي ربح الفترة | | | 21,625,193 |
| **التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)** | | | |
| إيرادات القطاع | **57,618,357** | 22,608,189 | 80,226,546 |
| ربح القطاع | **41,758,848** | 16,385,263 | 58,144,111 |
| مصروفات غير موزعة | | | (1,776,280) |
| صافي ربح الفترة | | | 56,367,831 |
| **التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة)** | | | |
| إيرادات القطاع | 33,900,510 | 18,644,281 | 52,544,791 |
| ربح القطاع | 27,788,661 | 15,282,944 | 43,071,605 |
| مصروفات غير موزعة | | | (1,347,064) |
| صافي ربح الفترة | | | 41,724,541 |

## 19. سيولة الاصول

بموجب سياسات ادارة سيولة الشركة فان ادنى نسبة من مجموع الاصول المستحقة ضمن الاصول المالية .

| | 30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) د.ك | 31 ديسمبر 2005 (مدققه) د.ك | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققه) د.ك |
|---|---|---|---|
| النقد والنقد المعادل | **39,467,141** | 31,739,588 | 9,710,218 |
| اوراق مالية مدرجة وصناديق مداره | **193,040,867** | 83,865,420 | 71,009,652 |
| | **232,508,008** | 115,605,008 | 80,719,870 |

ان مجموع الأصول السائلة تتضمن استثمارات بقيمة 14,559,207 د.ك (30 سبتمبر 2005 : 14,001,550 د.ك) في صناديق مدارة والذي يمثل كحد أدنى منتظم 5% من الإستثمارات في مثل هذه الصناديق .

## 20. حسابات الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ نيابة عن آخرين وصناديق مشتركة وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تعكسها الميزانية العمومية للمجموعة . في 30 سبتمبر 2006 بلغت قيمة الموجودات المدارة 2,020,545,769 د.ك (31 ديسمبر 2005 : 1,831,122,749 د.ك و 30 سبتمبر 2005 : 1,712,967,996 د.ك).

## 21. الأدوات المالية المشتقة

| | 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة) | | 31 ديسمبر 2005 (مدققة) | | 30 سبتمبر 2005 (غير مدققة) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | القيمة الاسمية د.ك | القيمة العادلة الإيجابية د.ك | القيمة الاسمية د.ك | القيمة العادلة الإيجابية د.ك | القيمة الاسمية د.ك | القيمة العادلة السلبية د.ك |
| عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة | **38,854,164** | **60,465** | 7,888,800 | 6,901 | 76,030,784 | (15,663) |

تستحق عقود تبادل العملات الأجنبية الآجلة خلال 3 أشهر من تاريخ الميزانية العمومية.

تتضمن عقود تبادل العملات الأجنبية الآجلة بصورة رئيسية عقود مع عملاء وعقود تقاص مع أطراف بنكية مقابلة لتغطية المخاطر التي تتعرض لها المجموعة والناتجة عن هذه العقود .

## 22. ارتباطات

في 30 سبتمبر 2006 كان على المجموعة ارتباط بالاستثمار في صناديق رأسمال مشتركة وأوراق ماليـــة بمبلـغ 32,131,644 د.ك (31 ديسمبر 2005 : 4,793,802 د.ك و 30 سبتمبر 2005 : 3,100,398 د.ك) بعد خصم الإرتباطات من قبل عملاء المجموعة.

## 23 . ارقام المقارنه

تم اعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتتفق مع عرض البيانات المالية للفترة الحاليه .