المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
الكويت
30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

ص ب 74 الصفاة 13001 الكويت
مبنى سوق الصفاة – الطابق الثالث
شارع عبد الله المبارك
تلفون : 2452880 (965)
فاكس : 2456419 (965)
بريد اليكتروني: kuwait@kw.ey.com

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
دولة الكويت

تقرير المراجعة

السادة أعضاء مجلس الادارة
شركة بيت الاستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لشركة بيت الاستثمار العالمي – شركة مساهمه كويتيه مقفلة (الشركة الأم) وشركتها التابعة (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2007 وبيان الدخل المرحلي المكثف المجمع المتعلق بها لفترتي الثلاثة اشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبيانات التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة بها لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ . إن ادارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والعرض العادل لها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسئوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدققين مستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استنادا إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقا لأساس العرض المبين في إيضاح 2.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 مخالفات لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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

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

24 أكتوبر 2007
الكويت

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

	ايضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
		30 سبتمبر 2007 (غير مدقق) الف د.ك	30 سبتمبر 2006 (غير مدقق) الف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدقق) الف د.ك	30 سبتمبر 2006 (غير مدقق) الف د.ك
أتعاب اكتتاب واستشارات		6,604	6,037	13,440	14,810
أتعاب إدارة		4,672	2,339	12,458	7,798
إيرادات فوائد		1,338	1,425	3,958	4,054
إيرادات مرابحة		558	-	1,053	-
إيرادات توزيعات أرباح		1,247	399	9,483	2,645
أرباح محققة من أوراق مالية واستثمارات للمتاجرة		5,741	4,902	23,803	17,420
أرباح غير محققة من أوراق مالية واستثمارات للمتاجرة		5,875	15,057	23,134	31,163
ربح/ (خسارة) بيع شركة زميله	3	2,800	-	6,037	(177)
حصة في نتائج شركات زميلة		3,041	(94)	3,001	(61)
ربح بيع شركة تابعه	3	-	559	9,649	2,299
إيرادات إيجارات		-	296	-	318
(خسائر) / أرباح تحويل عملات أجنبية		(1,580)	51	(2,190)	(43)
الإيرادات		30,296	30,971	103,826	80,226
مصروفات موظفين		3,233	2,873	8,276	5,199
استهلاك		351	50	718	230
مصروفات تشغيل أخرى		2,014	1,538	4,921	3,786
مصروفات فوائد		8,908	5,293	25,347	12,938
عكس مخصص خسائر الائتمان		(19)	(149)	(133)	(71)
المصروفات		14,487	9,605	39,129	22,082
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية		15,809	21,366	64,697	58,144
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(142)	(191)	(577)	(511)
مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية		(390)	(472)	(1,508)	(1,265)
ربح الفترة		15,277	20,703	62,612	56,368
الخاص ب :					
مساهمي الشركة الام		15,212	20,551	61,891	55,019
حقوق الاقلية		65	152	721	1,349
ربح الفترة		15,277	20,703	62,612	56,368
ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	4	18 فلس	25 فلس	74 فلس	70 فلس
ربحية السهم المخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم	4	17 فلس	24 فلس	72 فلس	69 فلس

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 - 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة

30 سبتمبر 2006 (غير مدققة) ألف د.ك	31ديسمبر 2006 (مدققة) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	ايضاحات	
				الموجودات
39,467	69,006	**58,773**	5	النقد والنقد المعادل
20,316	30,274	**52,178**	6	أوراق مالية للمتاجرة
377,540	411,368	**520,143**	7	استثمارات
-	10,177	**10,537**		مدينو مرابحة
46,820	41,019	**27,477**		قروض وسلف
29,472	52,062	**46,147**		استثمارات في شركات زميلة
56,884	64,498	**67,853**	8	موجودات أخرى
419	419	**8,345**	9	شهرة
10,292	13,068	**19,384**		عقارات ومعدات
581,210	691,891	**810,837**		**مجموع الموجودات**
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
70,545	70,545	**85,956**	10	رأس المال
91,040	91,040	**91,873**	10	علاوة إصدار أسهم
815	965	**1,565**		إحتياطي خيارات أسهم
10,901	18,307	**18,307**		احتياطي قانوني
10,901	18,307	**18,307**		احتياطي عام
(21,448)	(20,467)	**(3,465)**	11	أسهم خزانة
3,672	3,460	**944**		احتياطي أسهم خزانة
(301)	(286)	**1,138**		احتياطي القيمة العادله
-	(70)	**(1,290)**		احتياطي تحويل عملات أجنبية
61,005	62,583	**76,165**		أرباح محتفظ بها
227,130	244,384	**289,500**		
4,946	4,582	**7,907**		حقوق الاقلية
232,076	248,966	**297,407**		**مجموع حقوق الملكية**
				المطلوبات
178,261	201,670	**182,763**	12	قروض قصيرة الأجل
126,593	134,286	**156,554**	12	دائنو وكالة
-	55,972	**86,692**	13	قروض متوسطة الأجل
20,000	20,000	**65,000**	14	سندات
24,280	30,997	**22,421**	15	مطلوبات أخرى
349,134	442,925	**513,430**		**مجموع المطلوبات**
581,210	691,891	**810,837**		**مجموع حقوق الملكية والمطلوبات**

مها خالد الغنيم
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

خالد جاسم الوزان
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 - 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 (غير مدقق) ألف د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدقق) ألف د.ك
أنشطة العمليات		
ربح الفترة	62,612	56,368
تعديلات :		
تكلفة المدفوعات بالأسهم	600	450
استهلاك	718	230
عكس مخصص خسائر الائتمان	(133)	(71)
إيرادات فوائد ومرابحة	(5,011)	(4,054)
إيرادات توزيعات أرباح	(9,483)	(2,645)
مصروفات فوائد	25,347	12,938
حصه في نتائج شركات زميله	(3,001)	61
(ربح) / خسارة بيع شركة زميلة	(6,037)	177
ربح بيع شركة تابعة	(9,649)	(2,299)
	55,963	61,155
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :		
أوراق مالية للمتاجرة	(21,904)	(11,454)
استثمارات	(96,757)	(220,026)
مدينو مرابحة	(363)	-
قروض وسلف	13,678	3,555
موجودات أخرى	(3,355)	(39,570)
قروض قصيرة الاجل	(18,907)	123,465
دائنون وكالة	22,268	39,344
مطلوبات أخرى	(8,577)	14,733
النقد المستخدم في العمليات	(57,954)	(28,798)
إيرادات فوائد ومرابحة مستلمة	5,011	4,054
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة	9,483	2,645
فوائد مدفوعة	(25,347)	(12,938)
صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات	(68,807)	(35,037)

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

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 (غير مدقق) ألف د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدقق) ألف د.ك
أنشطة الاستثمار			
شراء شركات تابعه ، بالصافي من غير النقد		(12,159)	(7,981)
المحصل من بيع شركة تابعة		13,178	19,557
استثمارات في شركات زميلة		(12,777)	(14,894)
المحصل من بيع شركة زميلة		15,900	4,432
شراء عقارات ومعدات		(7,034)	(9,815)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار		(2,892)	(8,701)
أنشطة التمويل			
المحصل من إصدار رأسمال		2,135	84,685
اصدار سندات		45,000	-
قروض متوسطة الاجل		30,720	-
شراء أسهم خزانة		(34,691)	(26,327)
المحصل من بيع أسهم خزانة		49,177	12,261
توزيعات ارباح مدفوعه لمساهمي الشركة الام		(34,200)	(19,154)
الحركة في حقوق الأقلية		3,325	-
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		61,466	51,465
(النقص) / الزياده في النقد والنقد المعادل		(10,233)	7,727
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		69,006	31,740
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	5	58,773	39,467

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 – 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم									حقوق الأقلية	المجموع
	رأس المال ألف د.ك	علاوة اصدار أسهم ألف د.ك	احتياطي خيارات أسهم ألف د.ك	الإحتياطيات ألف د.ك	أسهم خزانة ألف د.ك	احتياطي أسهم خزانه ألف د.ك	احتياطي القيمة العادله ألف د.ك	أرباح محتفظ بها ألف د.ك	المجموع الفرعي ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2007	70,545	91,040	965	36,544	(20,467)	3,460	(286)	62,583	244,384	4,582	248,966
صافي التغير في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	1,424	-	1,424	-	1,424
احتياطيات تحويل عملات أجنبية	-	-	-	(1,220)	-	-	-	-	(1,220)	-	(1,220)
صافي (مصروفات) الإيرادات المسجلة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	(1,220)	-	-	1,424	-	204	-	204
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	61,891	61,891	721	62,612
مجموع الإيرادات والمصاريف المسجلة للفترة	-	-	-	(1,220)	-	-	1,424	61,891	62,095	721	62,816
اصدار اسهم منحة بنسبة 20% (ايضاح 16)	14,109	-	-	-	-	-	-	(14,109)	-	-	-
إصدار أسهم بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة	1,302	833	-	-	-	-	-	-	2,135	-	2,135
توزيعات أرباح مدفوعة (ايضاح 16)	-	-	-	-	-	-	-	(34,200)	(34,200)	-	(34,200)
تكلفة المدفوعات بالأسهم	-	-	600	-	-	-	-	-	600	-	600
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	(34,691)	-	-	-	(34,691)	-	(34,691)
بيع اسهم خزانة	-	-	-	-	51,693	-	-	-	51,693	-	51,693
النقص في احتياطي أسهم خزانة	-	-	-	-	-	(2,516)	-	-	(2,516)	-	(2,516)
صافي الحركة في حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,604	2,604
الرصيد في 30 سبتمبر 2007	**85,956**	**91,873**	**1,565**	**35,324**	**(3,465)**	**944**	**1,138**	**76,165**	**289,500**	**7,907**	**297,407**
الرصيد في 1 يناير 2006	27,808	21,284	365	21,802	(6,990)	3,280	-	52,947	120,496	8,608	129,104
صافي التغير في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	(301)	-	(301)	-	(301)
صافي الإيرادات المسجلة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	-	(301)	-	(301)	-	(301)
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	55,019	55,019	1,349	56,368
مجموع الإيرادات المسجلة للفترة	-	-	-	-	-	-	(301)	55,019	54,718	1,349	56,067
اصدار اسهم رأسمال	13,903	69,520	-	-	-	-	-	-	83,423	-	83,423
اصدار اسهم منحة بنسبة 100%	27,808	-	-	-	-	-	-	(27,808)	-	-	-
إصدار أسهم بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة	1,026	236	-	-	-	-	-	-	1,262	-	1,262
توزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(19,153)	(19,153)	-	(19,153)
تكلفة المدفوعات بالأسهم	-	-	450	-	-	-	-	-	450	-	450
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	(26,327)	-	-	-	(26,327)	-	(26,327)
بيع اسهم خزانة	-	-	-	-	11,869	-	-	-	11,869	-	11,869
الزيادة في احتياطي اسهم الخزانة	-	-	-	-	-	392	-	-	392	-	392
صافي الحركة في حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,011)	(5,011)
الرصيد في 30 سبتمبر 2006	70,545	91,040	815	21,802	(21,448)	3,672	(301)	61,005	227,130	4,946	232,076

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 – 15 كل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 سبتمبر 2007
(غير مدققة)

1. نشاط الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة) للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 24 أكتوبر 2007 .

إن شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك (مقفلة) – الشركة الأم – هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست بتاريخ 16 يونيو 1998 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له . إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق البحرين للأوراق 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 ودول منطقة الشرق الأوسط الأخرى.

2. السياسات المحاسبية الهامة

أساس العرض

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" ، باستثناء ما هو مبين أدناه.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006. تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي.تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، كما هو مبين أدناه.

إن مخصص الانخفاض في قيمة التسهيلات الائتمانية يتفق من كافة النواحي المادية مع متطلبات المخصص المحدد لبنك الكويت المركزي والمعايير الدولية للتقارير المالية. في مارس 2007 ، أصدر بنك الكويت المركزي تعميم بتعديل أساس احتساب المخصصات العامة على التسهيلات لتغيير المعدل من 2% إلى 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. سوف يتم تطبيق المعدلات المطلوبة اعتباراً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات، بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات خلال فترة التقرير. إن المخصص العام الذي يزيد عن المعدل الحالي بنسبة 1% بالنسبة للتسهيلات النقدية وبنسبة 0.5% بالنسبة للتسهيلات غير النقدية سوف يتم الاحتفاظ به كمخصص عام حتى صدور تعليمات أخرى من بنك الكويت المركزي.

2. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة التي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2007. وللحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006.

3. أرباح بيع شركات تابعه وزميلة

3.1 قامت المجموعة خلال الفترة مبدئياً بتخفيض حصتها في شركة كاظمه القابضه ش.م.ك (قابضة) من 77.5% الى 68.11% من خلال عمليات بيع متعددة. لاحقاً، تم بيع نسبة 65.78% من حصة ملكيتها مقابل مبلغ 13.178 مليون د.ك. ويتم المحاسبة عن الحصة المتبقية البالغة 2.33% كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. إن حصة المجموعة في صافي إيرادات الشركة التابعة، حتى تاريخ البيع النهائي، وعمليات البيع الأولية وعملية البيع النهائية لحصة المجموعة بنسبة 65.78% إلى طرف واحد قد نتج عنها صافي ربح بمبلغ 9.649 مليون د.ك.

لقد تم إدراج النتائج التالية لشركة كاظمه القابضه ش.م.ك (قابضة) في البيانات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2006:

	ألف د.ك.
خسارة السنة	(216)
إجمالي الموجودات	1,857
إجمالي المطلوبات	30
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات والاستثمار والتمويل	155
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	161

3.2 خلال الفترة، قامت المجموعة أيضاً من خلال عمليات بيع متعدد ببيع ما نسبة 37.2% من حصة ملكيتها في شركتها الزميلة، شركة تطوير العقارات – ش.م.أ. (الأردن) مقابل مبلغ إجمالي قدره 15.9 مليون د.ك. وقد نتج عن ذلك ربح بمبلغ 6.037 مليون د.ك. لقد تم محاسبة عن الحصة المتبقية للمجموعة في تلك الشركة الزميلة بنسبة 4.5%كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

4. ربحية السهم

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

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

4. تابع / ربحية السهم

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

	الثلاثة اشهر المنتهية		التسعة أشهر المنتهية	
	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه)	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه)	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه)	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه)
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (ألف د.ك)	**15,212**	20,551	**61,891**	55,019
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية للأرباح الأساسية لكل سهم (بعد استبعاد أسهم الخزانة)	**849,618**	834,996	**835,357**	791,346
تأثير التخفيف من المتوسط الموزون لعدد خيارات الأسهم القائمة	**25,915**	13,417	**22,360**	9,534
المتوسط الموزون المعدل لعدد الأسهم العادية لغرض ربحية السهم المخففة	**875,533**	848,413	**857,717**	800,880
ربحية السهم الأساسية	**18 فلس**	25 فلس	**74 فلس**	70 فلس
ربحية السهم المخففة	**17 فلس**	24 فلس	**72 فلس**	69 فلس

لقد تم تعديل المقامات لغرض احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة لتعكس إصدار أسهم المنحة في مارس 2007 (إيضاح 16).

5. النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع على المبالغ التالية :

	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه)	31 ديسمبر 2006 (مدققه)	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه)
	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
أرصدة لدى البنوك ونقد	**57,747**	34,064	34,952
استثمار في أدوات السوق النقدي	**1,026**	34,942	4,515
	58,773	69,006	39,467

6. إستثمارات للمتاجرة

	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه)	31 ديسمبر 2006 (مدققه)	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه)
	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك
محلية	**11,004**	7,155	2,180
دولية	**41,174**	23,119	18,136
	52,178	30,274	20,316

7. استثمارات

	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
محددة عند التحقق المبدئي :			
أوراق دين مالية غير مسعرة	**15,879**	11,023	7,140
أسهم غير مسعرة	**159,073**	135,047	157,591
أسهم مسعرة وصناديق مدارة	**300,251**	264,884	172,725
مجموع الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل	**475,203**	410,954	337,456
اسهم متاحه للبيع			
اسهم مسعره	**7,216**	-	-
اسهم غير مسعره	**2,919**	-	-
مجموع الاسهم المتاحه للبيع	**10,135**	-	-
استثمارات في عقارات	**34,805**	414	40,084
مجموع الاستثمارات	**520,143**	411,368	377,540

تتضمن الاستثمارات المحددة عند التحقق المبدئي استثمارات بمبلغ 159,073 مليون د.ك (31 ديسمبر 2006 : 135.047 مليون د.ك و 30 سبتمبر 2006: 157.591 مليون د.ك) تتحدد قيمتها العادلة باستخدام اساليب تقييم لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق.

وتتضمن الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أربـــاح غير محققة بمبلغ 3.564 مليون د.ك (31 ديسمبر 2006: 10.290 مليون دينار كويتي و30 سبتمبر 2006 : 19.111 مليون د.ك) نتيجة القيمة العادلة المقدرة باستخدام اساليب تقييم لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق .

8. موجودات أخرى

	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
إيرادات مستحقة	**15,065**	13,045	11,819
ذمم لقاء تسديدات بيع اوراق مالية	**7,954**	8,009	-
تأمينات ومدفوعات مقدماً ومدينون آخرون	**43,050**	29,064	42,941
سلف لقاء شراء استثمارات	**1,344**	13,054	-
القيمة العادله الموجبه لعقود اجله للعملات الاجنبية	**-**	-	61
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة ((إيضاح 17)	**440**	1,326	2,063
	67,853	64,498	56,884

إن مبلغ 1.503 مليون دينار كويتي مدرج ضمن ودائع ومدفوعات مقدماً ومدينون آخرون وهو يمثل المبلغ المستحق من بعض الأطراف والذي يتعلق بقضية احتيال تم اكتشافها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006.

9. الشهرة

9.1 حصلت المجموعة خلال الفترة على السيطرة الفعلية على شركة نبراس القابضه – ش.م.ك (مقفله) بنسبة ملكية تعادل 88.2% (سابقا : كانت أقل من السيطرة الفعلية وتم المحاسبة عنها (كاستثمارات مدرجه بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل). إن تفاصيل صافي المجودات التي تم حيازتها هي كما يلي:

	ألف د.ك
مقابل الشراء	10,888
القيمة العادله لصافي الموجودات	(7,738)
شهرة (مؤقتة)	3,150
صافي النقد المستخدم في عملية الشراء	
المقابل النقدي المدفوع	(10,888)
النقد والنقد المعادل المكتسب	5,967
	(4,921)

9.2 حصلت المجموعة خلال الفترة أيضاً على السيطرة الفعلية على شركة شركة البحر العربي للتأمين – ش.م.ك (مقفله) بنسبة ملكية تعادل 65.2% (سابقا : كان أقل من السيطرة الفعلية وتم المحاسبة عنها كاستثمارات مدرجه بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل . إن تفاصيل صافي المجودات التي تم حيازتها هي كما يلي:

	ألف د.ك
مقابل الشراء	7,690
حصة في القيمة العادله لصافي الموجودات التي تم حيازتها	(3,672)
شهرة	4,018
صافي النقد المستخدم في عملية الشراء	
المقابل النقدي المدفوع	(7,690)
النقد والنقد المعادل المكتسب	452
	(7,238)

حركة الشهرة كما يلي

	ألف د.ك
الرصيد الافتتاحي كما في 1 يناير 2007	419
شهرة مدفوعة عن حيازة شركة نبراس القابضة	3,150
شهرة ناتجة عن تجميع شركة نبراس القابضة	758
شهرة ناتجة عن حيازة شركة البحر العربي للتأمين	4,018
	8,345

10. رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

	المصـــرح بـــــه			المصدر والمدفوع بالكامل		
	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
أسهم بقيمة 0.100 د.ك لكل منها	85,956	70,545	70,545	85,956	70,545	70,545

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 14 مارس 2007 زيادة في رأس المال المصرح به مـــن 70.545 مليون د.ك إلى 85.956 مليون د.ك عن طريق إصدار عدد 141,090,634 أسهم منحة وعدد 13,013,617 سهماً بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة وبرنامج خيار شراء الاسهم .

إن حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع.

11. أسهم خزينة

تفاصيل أسهم الخزينة كما يلي :

	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
عدد الأسهم (ألف)	3,175	17,939	18,693
نسبة الملكية	%0.369	%543.2	%649.2
التكلفة المحمله (الف د.ك)	3,465	20,467	21,448
القيمة السوقية (ألف د.ك)	2,890	19,733	19,441

12. قروض قصيرة الأجل ودائنو وكالة

ان القروض ممنوحه من مؤسسات مالية محليه وتستحق السداد خلال 12 شهر من تاريخ الاقتراض وهي غير مضمونه . يتراوح متوسط الفائده الفعلية من 5.65% الى 8.25%(31 ديسمبر 2006: من 6.32% الى 8.25% و30 سبتمبر 2006 : من 6% الى 7.25%).

يمثل دائنو الوكالة عقود الوكالة مع مؤسسات مالية محلية تستحق خلال تسعة أشهر من تاريخ الميزانية العمومية. إن متوسط معدل التكلفة الفعلية لهذه العقود يتراوح بين 6% إلى 7.75% سنوياً (31 ديسمبر 2006: 6.35% إلى 8.25% سنوياً ، 30 سبتمبر 2006: 6.14% الى 8.25% سنويا) .

13. قروض متوسطة الاجل

تم الحصول على قروض متوسطة الأجل لأهداف تمويلية عامة وتستحق تلك القروض الى مؤسسات مالية إقليمية وعالميـــة بموجـــب التسهيلات التالية :

أ – قرض مشترك لمدة ثلاثة سنوات تبلغ قيمته 300 مليون دولار أمريكي ويستحق في يونيو 2010 .

ب – تسهيلات تبلغ 10 مليون دولار أمريكي تستحق في أكتوبر 2009 .

تحمل تلك التسهيلات فوائد متغيرة لمدة تسعة أشهر بمعدل اللايبور إضافة الى هامش يتراوح بين 0.8% و 1.00% سنويا .

14. سندات

	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
في 23 يونيو 2004، أصدرت الشركة الأم سندات غير مضمونة بالقيمة الأصلية البالغة 20,000,000 د.ك مكونة من سندات على فئتين كما يلي :			
• سندات بفائدة ثابتة تستحق في 23 يونيو 2009 (تحمل فائدة ثابتة بمعدل 5% سنوياً وتستحق كل نصف سنة)	**8,000**	8,000	8,000
• سندات بمعدلات فائده متغيرة تستحق في 23 يونيو 2009 (تحمل فائدة بمعدل 1% سنوياً فوق سعر الفائدة بين البنوك في الكويت "كيبور" لمدة تسعة أشهر وتسري في تاريخ تثبيت الفائدة وتستحق كل نصف سنة)	**12,000**	12,000	12,000
في 25 ابريل 2007 ، اصدرت الشركة الام سندات غير مضمونه بالقيمة الاصليه البالغة 45,000,000 د.ك مكونه من سندات على فئتين كما يلي :			
• سندات بفائده ثابته تستحق في 25 ابريل 2012 (تحمل فائده ثابته بمعدل 7% سنويا وتستحق كل نصف سنه)	**20,000**	-	-
• سندات بمعدلات فائده متغيرة تستحق في 25 ابريل 2012 (تحمل فائده بمعدل 1% سنويا فوق سعر الفائدة بين البنوك في الكويت "كيبور" وتسري في تاريخ تثبيت الفائده وتستحق كل نصف سنه)	**25,000**	-	-
	65,000	20,000	20,000

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

15. مطلوبات أخرى

	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
مصروفات مستحقة	7,460	9,973	3,347
مبالغ مستحقة لتسوية شراء أوراق مالية	2,012	12,928	11,477
توزيعات ارباح مستحقة	360	-	2
دائنون آخرون	11,302	7,962	9,454
القيمة العادلة السالبة لعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة (إيضاح 20)	1,287	134	-
	22,421	30,997	24,280

16. توزيعات أرباح مدفوعة

تم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 14 مارس 2007 الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 50 فلس (2006: 70 فلس) لكل سهم بمجموعها 34.200 مليون د.ك (2006: 19.153 مليون د.ك) وأسهم منحة بنسبة 20% (2006: 100%) من رأس المال المدفوع بمجموعها 14.109 مليون د.ك (2006: 27.808 مليون د.ك).

17. معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة (أعضاء مجلس إدارة والمدراء التنفيذيين للشركة الأم وأطراف ذات علاقة بهم) دخلت فيها المجموعة ضمن النشاط العادي لأعمالها.

	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2006 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2006 (غير مدققه) ألف د.ك
معاملات مدرجة في الميزانية العمومية:			
قروض إلى أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	1,099	2,369	2,385
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 8)	440	1,326	2,063
قروض	-	-	100
دائنو وكالة	30,730	7,198	22,999
معاملات مدرجة في بيان الدخل:			
إيرادات فوائد	301	181	135
مصروف فوائد	1,713	2,453	2,292
ربح بيع شركة تابعة	-	1,037	1,037
رواتب ومكافآت الإدارة العليا:			
رواتب ومكافآت قصيرة الأجل	655	1,535	621
تكلفة المدفوعات بالأسهم	600	600	450
مكافأة نهاية الخدمة	86	393	220

18. معلومات القطاعات

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في قطاعين رئيسيين للأعمال:

- إدارة الاستثمارات الخاصة وتتضمن استثمار صناديق المجموعة في أوراق مالية ، وتقديم القروض للعملاء من الشركات والأفراد وإدارة متطلبات سيولة المجموعة.
- 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 ودول الشرق الأوسط الأخرى) وبالتالي ليس لها قطاع ثانوي.

	إدارة الاستثمارات الخاصة ألف د.ك	خدمات إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	19,021	11,275	30,296
ربح القطاع	9,925	5,884	15,809
مصروفات غير موزعة			(532)
ربح الفترة			15,277
الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	22,595	8,376	30,971
ربح القطاع	15,588	5,778	21,366
مصروفات غير موزعة			(663)
ربح الفترة			20,703

	إدارة الاستثمارات الخاصة ألف د.ك	خدمات إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	77,928	25,898	103,826
ربح القطاع	48,559	16,138	64,697
مصروفات غير موزعة			(2,085)
ربح الفترة			62,612
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)			
إيرادات القطاع	57,618	22,608	80,226
ربح القطاع	41,759	16,385	58,144
مصروفات غير موزعة			(1,776)
ربح الفترة			56,368

19. 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 2007 بلغت قيمة الموجودات المدارة 2,355.033 مليون د.ك (31 ديسمبر 2006 : 2,084.529 مليون د.ك و 30 سبتمبر 2006 : 2,020.546 مليون د.ك).

20. الأدوات المالية المشتقة

	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)		31 ديسمبر 2006 (مدققة)		30 سبتمبر 2006 (غير مدققة)	
	القيمة الاسمية ألف د.ك	القيمة العادلة السالبه ألف د.ك	القيمة الاسمية ألف د.ك	القيمة العادلة السالبه ألف د.ك	القيمة الاسمية ألف د.ك	القيمة العادلة الايجابية ألف د.ك
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة	48,216	(1,290)	97,759	(134)	38,854	60

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 .

21. التزامات

في 30 سبتمبر 2007 كان على المجموعة التزام بالاستثمار في صناديق رأسمـــال مشتركة وأوراق ماليـــة بمبلـغ 0.149 مليون د.ك (31 ديسمبر 2006 : 21.179 مليون د.ك و 30 سبتمبر 2006 : 32.131 مليون د.ك) بعد خصم الالتزامات من قبل عملاء المجموعة. ايضا ، في 30 سبتمبر 2007 كان على المجموعة التزامات لقاء شراء استثمارات عقارية باجمالي 24.470 مليون د.ك تستحق كما يلي:

	الف د.ك
31 ديسمبر 2007	858
31 ديسمبر 2008	13,259
31 ديسمبر 2009	7,938
31 ديسمبر 2010	2,415