المعلومات المالية المرحلية المجمعة وتقرير المراجعة

30 سبتمبر 2008 (غير مدققة)

LDD 02-11-'08 10:49

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

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	1
بيان الدخل المجمع المكثف	2
الميزانية العمومية المجمعة المكثفة	3
بيان التدفقات النقديه المجمع المكثف	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع المكثف	5 - 6
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة	7 – 20

انور القطامي وشركاه
جرانت ثورنتون

www.ey.com/me

ey@gtkuwait.com

تقرير المراجعة

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

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المقدمة

قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المكثفة المجمعة المرفقة لشركة بيت الاستثمار العالمي – ش.م.ك (مقفلة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2008 والبيانات المكثفة المجمعة المتعلقة بها للدخل لفترة الثلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهية بذلك التاريخ والبيانات المكثفة المجمعة المتعلقة بالتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان ادارة الشركة الأم هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لأساس العرض المبين في ايضاح (2) . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى. ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لأساس العرض المبين في ايضاح (2).

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم . حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 مخالفات لاحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له او النظام الاساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقه لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي .

كذلك ، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008 .

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

وليد عبدالله العصيمي
(مراقب مرخص رقم 68 فئة أ)
عضو في آرنست ويونغ

الكويت
27 أكتوبر 2008

بيان الدخل المجمع المكثف

		الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
	ايضاحات	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة) الف د.ك
إيرادات أتعاب وعمولات	3	**19,118**	8,555	**44,154**	18,638
فوائد وإيرادات مماثلة	4	**2,513**	4,617	**16,724**	12,271
صافي (خسارة) / ربح اصول مالية لغرض المتاجرة	5	**(21,909)**	9,366	**(25,953)**	15,130
صافي ربح أصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	5	**25,168**	2,250	**84,905**	31,807
صافي ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع	5	**83**	-	**1,971**	-
حصه في نتائج شركات زميله		**559**	3,041	**1,868**	3,001
صافي الربح من بيع عقارات استثمارية	6	**4,224**	-	**11,999**	-
ربح بيع شركات زميله	7	**7,596**	2,800	**12,377**	6,037
ربح بيع شركات تابعه	8	**3,585**	-	**3,585**	9,649
خسارة تحويل عملات أجنبية		**(333)**	(1,580)	**(4,640)**	(2,190)
إيرادات تشغيل أخرى		**1,390**	1,247	**10,678**	9,483
صافي ايراد التشغيل		**41,994**	30,296	**157,668**	103,826
تكاليف الموظفين		**4,870**	3,233	**14,603**	8,276
استهلاك ممتلكات ومعدات		**607**	351	**1,150**	718
مصروفات تشغيل أخرى		**2,347**	2,014	**6,452**	4,921
فوائد ومصاريف مماثلة		**9,410**	8,908	**24,496**	25,347
مخصص / (رد مخصص) لقاء خسائرالائتمان		**509**	(19)	**370**	(133)
المصروفات		**17,743**	14,487	**47,071**	39,129
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		**24,251**	15,809	**110,597**	64,697
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(195)**	(142)	**(969)**	(577)
مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(541)**	(390)	**(2,647)**	(1,508)
الزكاة		**(218)**	-	**(1,064)**	-
ربح الفترة		**23,297**	15,277	**105,917**	62,612
خاصة ب :					
مساهمي الشركة الام		**20,664**	15,212	**102,907**	61,891
حقوق الاقليه		**2,633**	65	**3,010**	721
ربح الفترة		**23,297**	15,277	**105,917**	62,612
ربحية السهم					
ربحية السهم الأساسية المخصصة لمساهمي الشركة الأم	9	**16 فلس**	16 فلس	**93 فلس**	68 فلس
ربحية السهم المخففة المخصصة لمساهمي الشركة الأم	9	**15 فلس**	16 فلس	**90 فلس**	66 فلس

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

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

الميزانية العمومية المجمعة المكثفة

	ايضاحات	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) الف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة) الف د.ك
الأصول				
النقد والنقد المعادل	10	**146,298**	68,797	58,773
أصول مالية لغرض المتاجرة	11	**100,932**	37,767	52,178
أصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	12	**587,609**	507,630	475,203
مدينو مرابحة		**12,898**	15,784	10,537
قروض وسلفيات		**62,822**	24,615	27,477
إستثمارات مالية متاحة للبيع	13	**49,508**	18,087	10,135
استثمارات في شركات زميلة	14	**284,901**	95,782	46,147
عقارات استثمارية	15	**102,794**	41,433	34,805
ممتلكات ومعدات		**19,827**	20,609	19,384
عقار قيد التطوير	16	**10,710**	-	-
شهره واصول غير ملموسة	17	**21,975**	4,437	8,345
أصول أخرى	18	**136,973**	78,016	67,853
مجموع الأصول		**1,537,247**	912,957	810,837
حقوق الملكية والخصوم				
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم				
رأس المال	19	**131,243**	85,956	85,956
علاوة إصدار	19	**396,997**	91,873	91,873
إحتياطي خيارات أسهم		**2,515**	1,765	1,565
احتياطي قانوني		**27,765**	27,765	18,307
احتياطي عام		**27,765**	27,765	18,307
أسهم خزانة	20	**(20,123)**	(1,542)	(3,465)
احتياطي أسهم خزانة		**2,347**	2,215	944
احتياطي القيمه العادلة		**2,239**	3,373	1,138
احتياطي تحويل عمله اجنبيه		**(7,358)**	(2,842)	(1,290)
أرباح مرحلة		**138,264**	86,723	76,165
		701,654	323,051	289,500
حقوق الاقليه		**28,871**	6,414	7,907
مجموع حقوق الملكية		**730,525**	329,465	297,407
الخصوم				
قروض قصيرة الاجل	21	**389,821**	244,349	182,763
دائنو وكالة	21	**214,125**	149,167	156,554
قروض متوسطة الاجل	22	**82,677**	84,754	86,692
سندات	23	**65,000**	65,000	65,000
خصوم أخرى	24	**55,099**	40,222	22,421
مجموع الخصوم		**806,722**	583,492	513,430
مجموع حقوق الملكية والخصوم		**1,537,247**	912,957	810,837

مها خالد الغنيم
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

خالد الوزان
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع المكثف

	ايضاح	التسعة اشهر المنتهية في سبتمبر 30 2008 (غير مدققة) ألف د.ك	التسعة اشهر المنتهية في سبتمبر 30 2007 (غير مدققة) ألف د.ك
أنشطة التشغيل			
ربح الفترة		**105,917**	62,612
تعديلات :			
تكلفة المدفوعات بالأسهم		**750**	600
استهلاك ممتلكات ومعدات		**1,150**	718
مخصص / (رد مخصص) لقاء خسائر الائتمان		**370**	(133)
فوائد وإيرادات مماثلة		**(16,724)**	(12,271)
إيرادات توزيعات أرباح		**(7,708)**	(9,483)
فوائد ومصروفات مماثلة		**24,496**	25,347
حصه في نتائج شركات زميله		**(1,868)**	(3,001)
ربح بيع عقارات استثمارية		**(11,999)**	-
ربح استبعاد شركات زميله		**(12,377)**	(6,037)
ربح بيع شركات تابعه		**(3,585)**	(9,649)
		78,422	48,703
التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :			
أصول مالية لغرض المتاجرة		**(63,165)**	(21,904)
اصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		**(65,501)**	(52,231)
مدينو مرابحة		**2,901**	(363)
قروض وسلفيات		**(38,592)**	13,678
استثمارات مالية متاحة للبيع		**4,650**	(10,135)
أصول أخرى		**(56,081)**	(3,355)
قروض قصيرة الأجل		**145,882**	(18,907)
دائنو وكالة		**64,958**	22,268
خصوم أخرى		**(6,055)**	(5,252)
النقد الناتج من / (المستخدم في) التشغيل		**67,419**	(27,498)
فوائد وإيرادات مماثلة مستلمة		**16,313**	12,271
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		**7,708**	9,483
فوائد ومصروفات مماثلة مدفوعة		**(23,060)**	(25,347)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل		**68,380**	(31,091)
أنشطة الاستثمار			
حيازة شركات تابعه ، الصافي بعد النقد		**(22,069)**	(12,159)
المحصل من بيع شركة تابعة		**11,144**	13,178
استثمارات في شركات زميلة		**(309,391)**	(12,777)
المحصل من بيع شركات زميله		**94,496**	15,900
توزيعات أرباح من شركات زميلة		**530**	-
شراء ممتلكات ومعدات		**(369)**	(7,034)
شراء عقارات استثمارية		**(68,629)**	(34,391)
المحصل من بيع عقارات استثمارية		**22,813**	-
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		**(271,475)**	(37,283)
أنشطة التمويل			
المحصل من إصدار أسهم		**341,816**	2,135
اصدار سندات		**-**	45,000
قروض متوسطة الأجل		**-**	30,720
شراء أسهم خزانة		**(46,309)**	(34,691)
المحصل من بيع أسهم خزانة		**27,860**	49,177
توزيعات أرباح مدفوعه الى مساهمي الشركة الام		**(42,771)**	(34,200)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		**280,596**	58,141
الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل		**77,501**	(10,233)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	10	**68,797**	69,006
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	10	**146,298**	58,773

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع المكثف (غير مدقق)

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم									حقوق الأقلية	المجموع
	رأس المال الف د.ك	علاوة اصدار أسهم الف د.ك	احتياطي خيارات أسهم الف د.ك	احتياطيات الف د.ك	أسهم خزانة الف د.ك	احتياطي أسهم خزانة الف د.ك	إحتياطي القيمة عادلة الف د.ك	أرباح مرحلة الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
الرصيد في 1 يناير 2008	85,956	91,873	1,765	52,688	(1,542)	2,215	3,373	86,723	323,051	6,414	329,465
صافي التغير في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	(1,134)	-	(1,134)	-	(1,134)
احتياطي تحويل عملة أجنبية	-	-	-	(4,516)	-	-	-	-	(4,516)	-	(4,516)
صافي الخسارة المحققة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	(4,516)	-	-	(1,134)	-	(5,650)	-	(5,650)
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	102,907	102,907	3,010	105,917
مجموع الإيرادات والمصاريف المحققة للفترة	-	-	-	(4,516)	-	-	(1,134)	102,907	97,257	3,010	100,267
إصدار أسهم منحة (ايضاح 25)	8,595	-	-	-	-	-	-	(8,595)	-	-	-
اصدار اسهم بموجب برنامج علاوات الاداء بالمجموعة	2,308	2,710	-	-	-	-	-	-	5,018	-	5,018
زيادة رأس المال – سندات الايداع العالمية (ايضاح 19)	34,384	302,414	-	-	-	-	-	-	336,798	-	336,798
توزيعات ارباح نقدية مدفوعة (ايضاح 25)	-	-	-	-	-	-	-	(42,771)	(42,771)	-	(42,771)
تكلفة المدفوعات بالأسهم	-	-	750	-	-	-	-	-	750	-	750
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	(46,309)	-	-	-	(46,309)	-	(46,309)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	27,728	-	-	-	27,728	-	27,728
الزيادة في إحتياطي أسهم خزانة	-	-	-	-	-	132	-	-	132	-	132
صافي الحركة في حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,447	19,447
الرصيد في 30 سبتمبر 2008	**131,243**	**396,997**	**2,515**	**48,172**	**(20,123)**	**2,347**	**2,239**	**138,264**	**701,654**	**28,871**	**730,525**

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع المكثف (غير مدقق)

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم									حقوق الأقلية	المجموع
	رأس المال الف د.ك	علاوة اصدار أسهم الف د.ك	احتياطي خيارات أسهم الف د.ك	احتياطيات الف د.ك	أسهم خزانة الف د.ك	احتياطي أسهم خزانة الف د.ك	إحتياطي قيمة عادلة الف د.ك	أرباح مرحلة الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	الف د.ك	الف 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
احتياطي تحويل عملة أجنبية	-	-	-	(1,220)	-	-	-	-	(1,220)	-	(1,220)
صافي الدخل المحقق مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	(1,220)	-	-	1,424	-	204	-	204
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	61,891	61,891	721	62,612
مجموع الإيرادات والمصاريف المحققة للفترة	-	-	-	(1,220)	-	-	1,424	61,891	62,095	721	62,816
إصدار أسهم منحة (ايضاح 25)	14,109	-	-	-	-	-	-	(14,109)	-	-	-
إصدار اسهم بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة	1,302	833	-	-	-	-	-	-	2,135	-	2,135
توزيعات ارباح نقدية (ايضاح 25)	-	-	-	-	-	-	-	(34,200)	(34,200)	-	(34,200)
تكلفة المدفوعات بالأسهم	-	-	600	-	-	-	-	-	600	-	600
شراء أسهم خزانة	-	-	-	-	(34,691)	-	-	-	(34,691)	-	(34,691)
بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	51,693	-	-	-	51,693	-	51,693
النقص في إحتياطي 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

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعه (غير مدققة)
30 سبتمبر 2008

1. تأسيس ونشاط الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة لشركة بيت الاستثمار العالمي - ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة (المجموعة) للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 27 أكتوبر 2008 .

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 للأوراق المالية .
كما ان اسهم الشركة الام في شكل سندات الايداع العالمية مدرجة في سوق لندن للاوراق المالية . تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار.

تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة .

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في تقديم خدمات ادارة الاصول والإستثمارات البنكية والاستثمارات الاصلية والعقارات وأنشطة الوساطة . وعنوان مكتبها المسجل هو شرق – برج جلوبل – تقاطع شارع الشهداء مع شارع خالد بن الوليد – ص.ب 28807 الصفاة 13149 الكويت .

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل أساسي في دول مجلس التعاون الخليجي ودول منطقة الشرق الأوسط الأخرى ودول شمال افريقيا (مينا) .

2. السياسات المحاسبية الهامة

أساس العرض

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 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 بالتعديل على أساس احتساب الحد الأدنى للمخصصات العامة على التسهيلات لتغيير المعدل من 2% إلى 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. تم تطبيق المعدلات المطلوبة اعتباراً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات، بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات خلال فترة التقرير. إن الحد الأدنى للمخصص 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 المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي 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 2008 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008. وللحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، باستثناء ما هو مبين في الفقرات التالية:

عقار قيد التطوير

يمثل العقار قيد التطوير العقار المحتفظ بها للاستخدام المستقبلي كعقار استثماري ويدرج بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للعقار لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. إذا ظهرت هذه الإشارة وعندما تزيد القيمة الدفترية عن المبلغ المقدر استرداده، يتم تخفيض الأصل إلى المبلغ الممكن استرداده .

3. إيرادات أتعاب وعمولات

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة) الف د.ك	**30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) الف د.ك**	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة) الف د.ك
أتعاب الادارة على اصول تحت الادارة	**4,619**	4,672	**14,565**	12,458
أتعاب تشجيعية على اصول تحت الإدارة	**22**	1,350	**1,522**	2,300
اتعاب إكتتاب – إدارة صناديق	**71**	398	**511**	1,436
إستثمارات بنكية واتعاب استشارة	**12,021**	613	**23,499**	810
وساطة	**2,258**	-	**3,930**	112
أتعاب أخرى وعمولات	**127**	1,522	**127**	1,522
	19,118	8,555	**44,154**	18,638

إن أتعاب الادارة على اصول تحت الادارة واتعاب تشجيعية على اصول تحت الادارة وأتعاب الإكتتاب – إدارة صناديق هي لأصـــول مدارة ومحتفظ بها من قبل المجموعة بصفة الأمانة .

4. فوائد وإيرادات مماثلة

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة) الف د.ك	**30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) الف د.ك**	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة) الف د.ك
النقد والنقد المعادل	**179**	65	**1,182**	557
أصول مالية محدده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**86**	593	**226**	1,183
مدينو مرابحه	**427**	558	**1,164**	1,053
تمويل التجارة المستقبلية من قبل العملاء	**1,749**	2,721	**11,675**	7,260
قروض وسلفيات	**72**	680	**2,477**	2,218
	2,513	4,617	**16,724**	12,271

5. صافي الربح / (الخسارة) على اصول مالية

تم تحليل صافي (الخسارة) / الربح على الأصول المالية حسب الفئات لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 كما يلي :

	استثمارات لغرض المتاجرة (غير مدققة) الف د.ك	**محدده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (غير مدققة) الف د.ك**	**استثمارات مالية متاحة للبيع (غير مدققه) الف د.ك**	**المجموع (غيرمدققه) الف د.ك**
(خسارة) / ربح محقق	(329)	33,581	83	33,335
خسارة غير محققة بالقيمة السوقية العادلة	(21,580)	(12,714)	-	(34,294)
ربح غير محقق بالقيمة النموذجية	-	4,301	-	4,301
صافي (الخسارة) / الربح المحقق وغير المحقق	**(21,909)**	**25,168**	**83**	**3,342**
صافي الربح غير المحقق المسجل مباشرة في حقوق الملكية	-	-	**1,122**	**1,122**
	(21,909)	**25,168**	**1,205**	**4,464**

تم تحليل صافي الربح / (الخسارة) على الأصول المالية حسب الفئات لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 كما يلي :

	استثمارات لغرض المتاجرة (غير مدققة) الف د.ك	**محدده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (غير مدققة) الف د.ك**	**استثمارات مالية متاحة للبيع (غير مدققه) الف د.ك**	**المجموع (غيرمدققه) الف د.ك**
ربح محقق	4,791	950	-	5,741
(خسارة) / ربح غير محقق بالقيمة السوقية العادلة	4,575	1,532	-	6,107
خسارة غير محققة بالقيمة النموذجية	-	(232)	-	(232)
صافي الربح المحقق وغير المحقق	9,366	2,250	-	11,616
صافي الخسارة غير المحققة المسجلة مباشرة في حقوق الملكية	-	-	(46)	(46)
	9,366	2,250	(46)	11,570

5. تابع / صافي الربح / (الخسارة) على اصول مالية

تم تحليل صافي الربح / (الخسارة) على الأصول المالية حسب الفئات لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 كما يلي :

	استثمارات لغرض المتاجرة (غير مدققة) الف د.ك	محدده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (غير مدققة) الف د.ك	استثمارات مالية متاحة للبيع (غير مدققه) الف د.ك	المجموع (غيرمدققه) الف د.ك
ربح محقق	5,810	64,627	1,971	72,408
(خسارة) / ربح غير محقق بالقيمة السوقية العادلة	(31,763)	18,863	-	(12,900)
ربح غير محقق بالقيمة النموذجية	-	1,415	-	1,415
صافي (الخسارة) / الربح المحقق وغير المحقق	**(25,953)**	**84,905**	**1,971**	**60,923**
صافي الربح غير المحقق المسجل مباشرة في حقوق الملكية	**-**	**-**	**837**	**837**
	(25,953)	**84,905**	**2,808**	**61,760**

تم تحليل صافي الربح على الأصول المالية حسب الفئات لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 كما يلي :

	استثمارات لغرض المتاجرة (غير مدققة) الف د.ك	محدده بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (غير مدققة) الف د.ك	استثمارات مالية متاحة للبيع (غير مدققه) الف د.ك	المجموع (غيرمدققه) الف د.ك
ربح محقق	8,818	14,985	-	23,803
ربح غير محقق بالقيمة السوقية العادلة	6,312	15,642	-	21,954
ربح غير محقق بالقيمة النموذجية	-	1,180	-	1,180
صافي الربح المحقق وغير المحقق	15,130	31,807	-	46,937
صافي الربح غير المحقق المسجل مباشرة في حقوق الملكية	-	-	1,424	1,424
	15,130	31,807	1,424	48,361

لم تدرج المجموعة ايرادات توزيعات أرباح والفوائد ضمن صافي الربح على الأصول المالية .

نتج "الربح غير المحقق بالقيمة النموذجية" من إستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل من نماذج تقييم داخلية للمجموعة متضمنه تقديرات واستعمال تقنيات التقييم التي لم تكن بالضرورة مستندة على اسعار السوق أو النسب الجديره بالملاحظة .

6. الربح من بيع عقارات استثمارية

يمثل ربح بيع عقارات استثمارية الربح المحقق الناتج من بيع بعض العقارات الإستثمارية للمجموعة في الإمارات العربية المتحدة .

7. ربح بيع شركات زميلة

	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 (غير مدققة)			التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)		
	% الحصة المباعة	إيرادات البيع الف د.ك	الأرباح / (الخسائر) الف د.ك	% الحصة المباعة	إيرادات البيع الف د.ك	الأرباح الف د.ك
شركة الشرق العربي للاستثمار العقارية	%22	12,336	705	-	-	-
البنك المتحد للادخار	%20	25,002	(415)	-	-	-
بنك القدس	%30	5,272	(388)	-	-	-
الشركة الوطنية الدولية القابضة	%8	3,872	(621)	-	-	-
جي إس جلوبال كابيتال ليمتد	%43	17,819	5,601	-	-	-
شركة التطوير العقاري	%8	5,169	(272)	%37.2	15,900	6,037
الشركة التاسعة لإدارة المشاريع الإنشائية	%48	16,327	7,076	-	-	-
أخرى		8,699	691	-	-	-
		94,496	12,377		15,900	6,037

- تم المحاسبة عن الحصة المتبقية في شركة الشرق العربي للاستثمار العقارية والبنك المتحد للادخار البالغة 2% و7% على التوالي كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
- لاحقا لتاريخ بيع شركة جي إس جلوبال كابيتال ليمتد، قامت المجموعة بإعادة حيازة حصة في نفس الشركة بنسبة 43% من خلال السوق المفتوح مقابل قيمة تبلغ 17.8 مليون د.ك.
- خلال الفترة ، قامت المجموعة ببيع كامل استثماراتها في الشركة التاسعة لإدارة المشاريع الإنشائية .

8. ربح بيع شركات تابعة

1.8 خلال السنة ، قامت المجموعة ببيع حصتها البالغة 87.3% في شركة التسهيلات التجارية الأردنية – شركة مساهمة اردنية بصافي مبلغ 9.1 مليون د.ك ونتج عنها ربح بمبلغ 2.2 مليون د.ك .

نتج عن بيع حصة المجموعة استبعاد الأصول والخصوم التالية ، كما في 30 يونيو 2008 :

	ألف د.ك
النقد والنقد المعادل	42
مجموع الأصول باستثناء النقد والنقد المعادل	13,393
مجموع الخصوم	5,909

2.8 خلال السنة ، قامت المجموعة بتخفيض حصتها في شركة السيف الوطنية القابضة – شركة مساهمة كويتية مقفلة من 82.4% الى 61.8% مقابل مبلغ 2 مليون د.ك ونتج عنها ربح بمبلغ 1.3 مليون د.ك .

9. ربحية السهم

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

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

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)
ربح الفترة المخصص لمساهمي الشركة الأم (ألف د.ك)	20,664	15,212	102,907	61,891
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية لربحية السهم الأساسية (بعد استبعاد أسهم الخزانة)	1,304,570	933,294	1,111,821	916,514
تأثير التخفيف من المتوسط الموزون لعدد خيارات الأسهم القائمة	36,854	25,093	31,435	20,574
المتوسط الموزون المعدل لعدد الأسهم العادية لغرض ربحية السهم المخففة	1,341,424	958,387	1,143,256	937,088
ربحية السهم الأساسية	16 فلس	16 فلس	93 فلس	68 فلس
ربحية السهم المخففة	15 فلس	16 فلس	90 فلس	66 فلس

تم تعديل المقامات لغرض احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة لتعكس ما نسبته 10% من إصدار أسهم المنحة في مارس 2008 (إيضاح 25). وفضلا عن ذلك، فانه وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 33 (IAS 33)، تم اعتبار تأثير زيادة رأس المال من خلال سندات الايداع العالمية (GDR) ومن خلال طرح اسهم خاصة للاكتتاب لمستثمر استراتيجي على اساس نسبي زمني لاحتساب المتوسط الموزون لعدد الاسهم لغرض احتساب الارباح الاساسية والمخففة للسهم (ايضاح 19).

10. النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المجمع المكثف يتضمن المبالغ التالية :

	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدقق) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدقق) ألف د.ك
أرصدة لدى البنوك ونقد	**144,842**	66,600	57,747
استثمار في أدوات السوق النقدي	**1,456**	2,197	1,026
	146,298	68,797	58,773

11. أصول مالية بغرض المتاجرة

	30 سبتمبر 2008 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك
أسهم دول مجلس التعاون الخليجي وشمال افريقيا	**58,773**	18,324	31,357
أسهم عالمية	**42,159**	19,443	20,821
	100,932	37,767	52,178

12. اصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	30 سبتمبر 2008 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك
أوراق دين مالية غير مسعرة	**3,405**	9,226	15,879
أسهم غير مسعرة	**210,879**	161,523	159,073
أسهم مسعرة وصناديق مدارة	**373,325**	336,881	300,251
	587,609	507,630	475,203

13. استثمارات مالية متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2008 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك
أسهم مسعرة	**3,912**	1,616	7,216
اسهم غير مسعرة	**45,596**	16,471	2,919
	49,508	18,087	10,135

14. استثمار في شركات زميلة

خلال الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 ، قامت المجموعة بزيادة حصتها في بنك الكويت والبحرين("BBK") (بنك تجاري تأسس في مملكة البحرين) الى 19.1% وشركة مزايا القابضة (شركة استثمار وتطوير عقاري وإدارة ممتلكات في الكويت) الى 21.3% .
ترى الإدارة ان لها تأثير فعال على بنك البحرين والكويت حيث ان لها ممثلين في مجلس إدارة البنك .

في 30 يونيو 2008، تمت المحاسبة عن حصة المجموعة البالغة 18.1% في بنك البحرين والكويت و 9.5% في شركة مزايا ، كأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

خلال نفس الفترة ، قامت المجموعة بامتلاك حصة 29.9% في شركة جلوبل مينا للأصول المالية المحدوده (شركة إدارة صناديق تأسست في جيرسينسي) ، و 37.6% في الشركة الدولية للتمويل ، الكويت (خدمات إقراض تجاري) ، و 31.2% في شركة فلسطين للإستثمار العقاري (خدمات عقارية في فلسطين) .
لا زالت الإدارة قيد تحديد القيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها والخصوم المقدرة للإستثمارات أعلاه .

15. عقارات استثمارية

	30 سبتمبر 2008 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك
القيمة الدفترية في 1 يناير	**41,433**	414	414
ناتج من تجميع شركات تابعة	**3,546**	542	-
الإضافات	**68,629**	40,981	34,391
الإستبعادات	**(10,814)**	(2,650)	-
الربح غير المحقق من التقييم العادل	**-**	2,146	-
القيمة الدفترية	**102,794**	41,433	34,805

16. عقار قيد التطوير

نتج العقار قيد التطوير بسبب تجميع شركة تابعة جديدة ويمثل أرض ملك حر في دولة الكويت ولا تزال هذه الأرض قيد التشييد والتطوير للاستخدام النهائي كعقار استثماري.

17. الشهرة وأصول غير ملموسة

	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققة) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك
الشهرة:			
القيمة الدفترية في 1 يناير	**4,437**	419	419
الناتج من امتلاك شركات تابعة	**-**	7,926	7,168
الناتج من تجميع شركات تابعة	**148**	-	758
محقق من استبعاد شركات تابعة	**(419)**	(3,908)	-
القيمة الدفترية	**4,166**	4,437	8,345
أصول غير ملموسة:			
القيمة الدفترية في 1 يناير	**-**	-	-
الناتج من امتلاك شركات تابعة	**17,809**	-	-
القيمة الدفترية	**17,809**	-	-
الإجمالي	**21,975**	4,437	8,345

حيازة شركات تابعة:

خلال الفترة، قامت الشركة الأم بحيازة حصة 70.9% في الشركة الأولى للوساطة المالية ش.م.ك. (مقفلة). قامت إدارة الشركة الأم بتنفيذ إجراء تخصيص سعر الشراء الخاص بالمبلغ المدفوع لحيازة الشركة التابعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3. قامت الإدارة بتحديد القيمة العادلة للاصل غير الملموس، والعائدة بصورة رئيسية للقيمة العادلة لترخيص الوساطة بمبلغ 17,809 مليون د.ك. إن هذا الأصل غير الملموس يعتبر أصل ذو عمر إنتاجي غير محدد حيث إنه لم يتم تحديد تاريخ محدد لانتهاء صلاحية الترخيص وان عدد التراخيص محدود ولا يتم منح تراخيص جديده . تم إدراج الأصل غير الملموس بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة.

17. تابع / الشهرة وأصول غير ملموسة

صافي النقد المستخدم في عملية الشراء :	ألف د.ك
المقابل النقدي المدفوع	(21,036)
النقد والنقد المعادل المكتسب	2,752
	(18,284)

خلال الفترة، قامت الشركة الأم بحيازة حصة إضافية بنسبة 31.0% في الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (تم المحاسبة عنها سابقاً ضمن الاستثمارات في شركات زميلة). نتيجة لذلك، ارتفعت حصة الشركة الأم في تلك الشركة كمـــــا في 30 سبتمبر 2008 الى 62.1%.

لا زالت الإدارة قيد تحديد القيمة العادلة للأصول المستحوذ عليها والخصوم المقدرة.

صافي النقد المستخدم في عملية الشراء :	ألف د.ك
المقابل النقدي المدفوع	(7,254)
النقد والنقد المعادل المكتسب	3,469
	(3,785)

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 ، قامت المجموعة بحيازة السيطرة الفعلية على شركة النبراس القابضة ش.م.ك (مقفلة) من خلال حصة ملكية بلغت 88.2% (سابقاً تم المحاسبة عن حصة ملكية أقل من السيطرة الفعلية كـــ" استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). إن تفاصيل صافي الأصول التي تم حيازتها كالتالي:

	ألف د.ك
مقابل الشراء	10,888
حصة القيمة العادلة لصافي الأصول المكتسبة	(7,738)
	3,150
المقابل النقدي المدفوع	(10,888)
النقد والنقد المعادل المكتسب	5,967
	(4,921)

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 ، قامت المجموعة بحيازة السيطرة الفعلية على الشركة العربية للتأمين – ش.م.ك (مقفلة) بنسبة 65.2% (سابقا : تم المحاسبة عن حصة ملكية أقل من السيطرة الفعلية " كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل") . إن تفاصيل صافي الموجودات التي تم حيازتها كالتالي :

	ألف د.ك
مقابل الشراء	7,690
حصة القيمة العادلة لصافي الموجودات المكتسبة	(3,672)
شهره	4,018
صافي النقد المستخدم في عملية الشراء :	
المقابل النقدي المدفوع	(7,690)
النقد والنقد المعادل المكتسب	452
	(7,238)

18. أصول أخرى

	30 سبتمبر 2008 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك
إيرادات مستحقة	**9,136**	10,588	15,065
ذمم لقاء تسديد بيع اوراق مالية	**9,271**	10,561	7,954
تمويل التجارة المستقبلية من قبل العملاء	**84,500**	37,913	39,086
ايداعات ومدفوعات مقدماً ومدينون آخرون	**22,024**	9,528	3,964
سلفيات لقاء شراء استثمارات	**11,467**	9,130	1,344
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	**575**	291	440
القيمة العادلة الموجبة لعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة	-	5	-
	136,973	78,016	67,853

19. رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

	المصرح به			المصدر والمدفوع بالكامل		
	30 سبتمبر 2008 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك	**30 سبتمبر 2008 (غير مدققه) ألف د.ك**	31 ديسمبر 2007 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك
أسهم بقيمة 0.100 د.ك لكل منها	**136,892**	85,956	85,956	**131,243**	85,956	85,956

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 26 مارس 2008 زيادة رأس المال المصرح به من 85.956 مليون د.ك إلى 136.892 مليون د.ك عن طريق إصدار 85.955 مليون سهم منحة (8.59 مليون د.ك) و 68.5 مليون سهم (6.85 مليون د.ك) بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة وبرنامج خيار شراء الاسهم و 354.904 مليون سهم (35.49 مليون د.ك) بموجب مقترح لزيادة رأس المال لإجتذاب المستثمرين الدوليين والإستراتجيين.

خلال الفترة قامت الشركة الأم بإجراء طرح ثانوني وإدراج الأسهم العادية في شكل سندات الإيداع العالمية (GDR) في سوق لندن للأوراق المالية، حيث يمثل كل سند إيداع عالمي حصة ملكية فعلية في خمسة أسهم عادية في الشركة الأم. تمنح سندات الإيداع العالمية نفس الحقوق والمزايا لحملة السندات تماماً مثل الحقوق والمزايا الخاصة بحملة الأسهم العادية. كان سعر الطرح بمبلغ 18.75 دولار أمريكي لكل سند إيداع عالمي (ما يعادل 0.995 للسهم العادي). أدى الطرح الكامل لسندات الإيداع العالمي إلى إصدار 306,666,670 سهماً عادياً بمعدل 0.995 للسهم العادي (30.6 مليون د.ك). كما تم إيضاً إصدار 37,174,926 سهماً عادياً (3.71 مليون د.ك) إلى مستثمر إستراتيجي بمعدل 0.995 د.ك للسهم العادي (30.6 مليون د.ك) . اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 18 مايو 2008 علاوة إصدار أسهم بمبلغ 0.895 د.ك للسهم العادي.

تم خصم مصروفات إصدار سندات الإيداع العالمية بمبلغ 5.3 مليون د.ك من حساب علاوة إصدار الأسهم.

خلال الفترة، قامت الشركة الأم أيضاً بإصدار 23,072,070 سهم (2.3 مليون د.ك) من 68.5 مليون سهم تم الموافقة بموجب برنامج علاوات الأداء بالمجموعة.

20. أسهم خزينة

تفاصيل أسهم الخزينة كما يلي :

	30 سبتمبر 2008 (غير مدققه)	31 ديسمبر 2007 (مدققه)	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه)
عدد الأسهم (ألف)	**20,521**	1,621	3,175
نسبة الإحتفاظ	**%1.56**	%0.19	%0.369
التكلفة المدرجة (الف د.ك)	**20,123**	1,542	3,465
القيمة السوقية (ألف د.ك)	**15,801**	1,588	2,890

21. قروض قصيرة الأجل ودائنو وكالة

القروض مستحقة لمؤسسات مالية محليه واقليمية وتستحق السداد بمدى يتراوح بأقل من 3 اشهر الى 12 شهر من تاريخ الاقتراض وهي غير مضمونه . يتراوح متوسط الفائده الفعلية من 3.65% الى 7.75% (31 ديسمبر 2007 : 5.81% الى 8.25% و 30 سبتمبر 2007 : 5.65% الى 8.25%) سنوياً .

يمثل دائنو الوكالة عقود الوكالة مع مؤسسات مالية محلية تستحق خلال ستة أشهر من تاريخ الميزانية العمومية. إن متوسط معدل التكلفة الفعلية الخاصة لهذه العقود يتراوح بين 3.4% الى 7.75% (31 ديسمبر 2007 : 6.1% الى 8% و 30 سبتمبر 2007 : 6% الى 7.75%)سنوياً.

22. 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 عائمة لمدة ثلاثة الى ستة شهور اللايبـــور إضافـــة الى هامش يتـــــراوح بين 0.8% و 1.25% (31 ديسمبر 2007 : 0.8% الى 1.25% و 30 سبتمبر 2007 : 0.8% الى 1%) سنويا .

23. سندات

	30 سبتمبر 2008 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (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% سنويا وتستحق كل نصف سنة)	**8,000**	8,000	8,000
• سندات بمعدلات فائدو عائمة تستحق في 23 يونيو 2009 (تحمل فائدة بمعدل 1% سنويا فوق سعر الفائدة بين البنوك في الكويت "كيبور" لمدة ستة 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**	20,000	20,000
• سندات بمعدلات فائده عائمه 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**	25,000	25,000
	65,000	65,000	65,000

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

24. خصوم أخرى

	30 سبتمبر 2008 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك
مصروفات مستحقة	**7,022**	6,243	7,460
مبالغ مستحقة لتسوية شراء أوراق مالية	**1,944**	14,143	2,012
توزيعات ارباح مستحقة	**383**	-	360
دائنون آخرون	**44,146**	19,836	11,302
القيمة العادلة السالبة لعقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة	**1,604**	-	1,287
	55,099	40,222	22,421

25. توزيعات أرباح

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 26 مارس 2008 توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 50 فلس لكل سهم بمجموعها 42.771 مليون د.ك وأسهم منحة بنسبة 10% من رأس المال المدفوع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 (2006 : توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 50 فلس لكل سهم وأسهم منحة بنسبة 20%).

26. 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 2008 (غير مدققه) ألف د.ك	31 ديسمبر 2007 (مدققه) ألف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققه) ألف د.ك
معاملات مدرجة في الميزانية العمومية المجمعة المكثفة :			
قروض إلى أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا	**1,941**	1,997	1,099
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	**575**	291	440
دائنو وكالة	**-**	30,351	30,730

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) الف د.ك	30 سبتمبر 2007 (غير مدققة) الف د.ك
معاملات مدرجة في بيان الدخل المجمع المكثف :				
إيرادات فوائد	**15**	25	**56**	301
ايرادات أتعاب وعمولات	**577**	-	**577**	-
صافي الربح من أصول مالية محددة بالقيمة من خلال بيان الدخل	**2,241**	-	**2,241**	-
ربح بيع شركات تابعة	**2,243**	-	**2,243**	-
مصروف فوائد	**-**	537	**564**	1,713
رواتب ومكافآت الإدارة العليا:				
رواتب ومكافآت قصيرة الأجل	**335**	258	**1,005**	655
تكلفة المدفوعات بالأسهم	**250**	200	**750**	600
مكافأة نهاية الخدمة	**147**	34	**422**	86
	732	492	**2,177**	1,341

27. معلومات القطاعات

تنظم المجموعة ، لأغراض الإدارة ، في خمس قطاعات رئيسية للأعمال :

- إدارة الأصول : إدارة دول مجلس التعاون الخليجي ، ودول شمال افريقيا والصناديق العالمية المدارة ، وإدارة المحافظ الإختيارية وغير الإختيارية ، وخدمات الحيازه .
- الإستثمارات الأصيلة : وتتضمن استثمار أموال الشركة في الملكية الخاصة والأوراق المالية المسعرة واقراض الشركات والأفراد ، وإدارة متطلبات السيولة للشركة .
- المتاجرة بالأملاك : المساهمة في الملكية التجارية في منطقة الخليج العربي ومينا واسواق نشطة اخرى.
- الإستثمارات البنكية والإستشارات : رأس مال المشاريع المشتركة والاستشارات الخاصة للملكية والمديونية واستشارات وادارة الادراج وتقديم العروض المحلية الاولية وتنظيم الاتفاقيات والديون الاسلامية واستشارات الملكية والمساهمة في استراتيجيات الخصخصة والدمج واعادة الدمج والشراء .
- الوساطة : أسهم مسعره وغير مسعرة ووساطة أدوات دين والمتاجرة المباشرة .
- العقارات : بيع وشراء العقارات ، الوساطة والإستشارات العقارية .

تعمل المجموعة بصفة أساسية في قطاع جغرافي واحد (الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي وبعض دول الشرق الأوسط وبعض دول شمال افريقيا) وبالتالي ليس لها قطاع ثانوي .

	إدارة أصول	إستثمارات رئيسية وخزينة المجموعة	ملكية تجارية	استثمارات بنكية وإستشارات	الوساطة	عقارات	المجموع
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 (غير مدققة)	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**
إيرادات القطاع	**4,687**	**40,843**	**(22,242)**	**12,021**	**2,410**	**4,275**	**41,994**
ايرادات / (مصاريف) القطاع	**693**	**(4,928)**	**-**	**4,235**	**-**	**-**	**-**
اجمالي ايرادات القطاع	**5,380**	**35,915**	**(22,242)**	**16,256**	**2,410**	**4,275**	**41,994**
ربح القطاع	**3,234**	**24,384**	**(24,910)**	**15,907**	**2,340**	**2,342**	**23,297**
ربح الفترة							**23,297**
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)							
إيرادات القطاع	7,942	13,955	7,786	613	-	-	30,296
ايرادات / (مصاريف) القطاع	548	(1,827)	-	1,279	-	-	-
اجمالي ايرادات القطاع	8,490	12,128	7,786	1,892	-	-	30,296
ربح القطاع	6,926	284	6,418	1,649	-	-	15,277
ربح الفترة							15,277
التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 (غير مدققة)							
إيرادات القطاع	**16,725**	**132,051**	**(30,593)**	**23,499**	**3,930**	**12,056**	**157,668**
ايرادات / (مصاريف) القطاع	**2,319**	**(13,872)**	**-**	**11,553**	**-**	**-**	**-**
اجمالي ايرادات القطاع	**19,044**	**118,179**	**(30,593)**	**35,052**	**3,930**	**12,056**	**157,668**
ربح القطاع	**11,658**	**86,012**	**(37,291)**	**34,026**	**3,725**	**7,787**	**105,917**
ربح الفترة							**105,917**

27. تابع / معلومات القطاعات

	إدارة اصول ألف د.ك	إستثمارات رئيسية وخزينة المجموعة ألف د.ك	ملكية تجارية ألف د.ك	استثمارات بنكية وإستشارات ألف د.ك	الوساطة ألف د.ك	عقارات ألف د.ك	المجموع ألف د.ك
التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)							
إيرادات القطاع	17,828	72,248	12,940	810	-	-	103,826
ايرادات / (مصاريف) القطاع	1,683	(5,522)	-	3,839	-	-	-
اجمالي ايرادات القطاع	19,511	66,726	12,940	4,649	-	-	103,826
ربح القطاع	14,964	34,326	9,313	4,009	-	-	62,612
ربح الفترة							62,612
30 سبتمبر 2008 (غير مدققة)							
مجموع أصول القطاع	-	**1,243,316**	**100,932**	-	**11,715**	**113,504**	**1,469,467**
مجموع خصوم القطاع	-	**(640,718)**	**(52,202)**	-	**(3,401)**	**(58,703)**	**(755,024)**
صافي أصول القطاع	-	**602,598**	**48,730**	-	**8,314**	**54,801**	**714,443**
أصول غير موزعة							**67,780**
خصوم غير موزعة							**(51,698)**
صافي الأصول							**730,525**
مصاريف رأسمالية							**369**
استهلاك							**1,150**
30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)							
مجموع أصول القطاع	-	675,703	52,178	-	-	34,805	762,686
مجموع خصوم القطاع	-	(436,289)	(32,825)	-	-	(21,895)	(491,009)
صافي أصول القطاع	-	239,414	19,353	-	-	12,910	271,677
أصول غير موزعة							48,151
خصوم غير موزعة							(22,421)
صافي الأصول							297,407
مصاريف رأسمالية							7,034
استهلاك							718

28. 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 2008 بلغت قيمة الأصول المدارة 2,711.830 مليون د.ك (31 ديسمبر 2007 : 2,347.684 مليون د.ك و 30 سبتمبر 2007 : 2,355.033 مليون د.ك).

29. الأدوات المالية المشتقة

	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة)		31 ديسمبر 2007 (مدققة)		30 سبتمبر 2007 (غير مدققة)	
	القيمة الاسمية ألف د.ك	القيمة العادلة السلبية ألف د.ك	القيمة الاسمية ألف د.ك	القيمة العادلة الإيجابية ألف د.ك	القيمة الاسمية ألف د.ك	القيمة العادلة السلبية ألف د.ك
عقود تحويل العملات الأجنبية الآجلة	145,526	(1,604)	40,203	5	48,216	(1,290)

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 حاجة المجموعة للعملة الأجنبية .

30. التزامات

في 30 سبتمبر 2008 كان على المجموعة التزامات لقاء الإستثمار في صناديق رأسمالية وأوراق مالية بمبلغ 0.126 مليون د.ك (31 ديسمبر 2007 : 0.581 مليون د.ك و 30 سبتمبر 2007 : 0.149 مليون د.ك) بعد خصم الالتزامات من قبل عملاء المجموعة.

31. الأحداث اللاحقة

تتعرض المجموعة لمخاطر تقلبات اسعار الأسهم الخاصة باستثماراتها في الأوراق المالية . ويتم تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية اما كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (بما فيها أوراق مالية تجارية) واستثمارات متاحة للبيع.

لاحقا لتاريخ الميزانية العمومية ونتيجة لتقلبات اسواق الاوراق المالية المحلية والعالمية، انخفضت مؤشرات اسعار الاسهم الرئيسية في جميع انحاء العالم بما فيها الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الاوسط وشمال افريقيا.

بلغت معدلات الإنخفاض في مؤشرات اسواق الأوراق المالية خلال الفترة اللاحقة لتاريخ الميزانية العمومية وحتى 27 أكتوبر 2008، وهو تاريخ اعتماد المعلومات المالية المرحلية المجمعة كما يلي :

	حتى 27 أكتوبر 2008 %
سوق الكويت	%21
بقية اسواق دول مجلس التعاون الخليجي	%25
سوق عمان	%26
الاسواق العالمية الاخرى	%30 - %25