شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008
مع تقرير المراجعة
(غير مدققة)

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

BDO

شركة المجموعة الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008

مع تقرير المراجعة

(غير مدققة)

المحتويات

	الصفحة
تقرير المراجعة	
الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	1
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	2
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	3
بيان التدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدقق)	4
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	5- 10

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب: ٢٠١٧٤ - صفاة 13062
مجمع دار العوضي - الدور السابع
شارع أحمد الجابر. الشرق - الكويت
تلفون: ٢٤٠٨٨٤٤ (٩٦٥)
فاكس: ٢٤٠٨٨٥٥ (٩٦٥)
e-mail: pwc.kwt@kw.pwc.com

BDO

BDO برقان – محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه – عضو في BDO العالمية
ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق – مجمع دسمان – بلوك 2 – الدور التاسع
تلفون: 6-2464574 / 3-2426862 فاكس: 2414956
البريد الالكتروني:info@bdokuwait.com

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لشركة المجموعة الدولية للاستثمار (شركة مساهمة كويتية – مقفلة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "يشار اليهم مجتمعين بالمجموعة" كما في 31 مارس 2008، وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناءا على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدققين المستقلين للمنشأة".

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءاً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استنادا إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2).

فقرة إيضاحية

بدون ابداء تحفظ على الاستنتاج الوارد أعلاه، نلفت الانتباه الى ما ورد في ايضاح (10) من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة حيث قامت الشركة الأم ببيع استثمارات لطرف ذو صلة مما نتج عنه أرباح محققة بمبلغ 1,912,741 دينار كويتي، يستحق سداد ثمن البيع خلال سنة (خلال السنة السابقة ، تم بيع استثمارات لطرف ذو صلة مما نتج عنه أرباح محققة بمبلغ 7,954,369 دينار كويتي، تم تحصيل مبلغ 5,000,000 دينار كويتي من قيمة هذه العملية حتى تاريخه).

تقرير عن مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2008 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو للنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2008.

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
بدر وشركاه- برايس وترهاوس كوبرز
الكويت في 18 مايو 2008

على عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات – ترخيص رقم 30 فئة أ
BDO برقان – محاسبون عالميون

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة كما في 31 مارس 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	31 مارس 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	31 مارس 2007
الموجودات				
النقد والنقد المعادل		858,229	2,248,366	2,202,764
استثمارات في مرابحات ووكالات	3	35,907,188	37,812,633	4,145,987
استثمارات في مضاربات		602,198	606,698	603,979
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		3,437,806	4,372,252	2,277,951
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	4	27,271,289	17,588,414	14,292,757
استثمارات متاحة للبيع	5	12,778,377	15,364,378	25,140,508
استثمارات في شركات زميلة	6	94,349,084	95,144,319	88,586,662
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة		-	-	6,310,951
ممتلكات ومعدات		115,231	124,634	51,701
موجودات غير ملموسة		220,000	220,000	-
إجمالي الموجودات		175,539,402	173,481,694	143,613,260
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	7	16,692,967	14,970,848	18,230,070
ادوات دين اسلامية	8	61,978,066	65,753,763	37,665,289
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		337,736	272,242	215,669
إجمالي المطلوبات		79,008,769	80,996,853	56,111,028
حقوق الملكية				
رأس المال		36,536,280	36,536,280	31,818,800
علاوة اصدار		4,327,600	4,327,600	-
أسهم الخزانة	9	(9,314,927)	(9,311,773)	(7,280,959)
احتياطي اجباري		7,571,867	7,571,867	5,415,169
احتياطي اختياري		4,574,999	4,574,999	2,418,301
صكوك قابلة للتحويل		1,838,232	1,838,232	-
احتياطي التغير في القيمة العادلة		9,545,968	11,727,568	20,349,516
نصيب الشركة في احتياطيات شركة زميلة		398,430	244,207	244,207
ربح بيع أسهم الخزانة		2,062,904	2,062,904	2,344,414
أرباح مرحلة		38,989,280	32,912,957	32,192,784
إجمالي حقوق الملكية		96,530,633	92,484,841	87,502,232
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		175,539,402	173,481,694	143,613,260

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة

سامي بدر الجناعي
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	ايضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008	2007
الإيرادات			
أرباح / (خسائر) استثمارات	10	2,362,844	(107,269)
حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة	6.1	1,976,794	3,251,695
(خسائر)/ أرباح بيع حصة في شركات زميلة	6.4	(840,990)	3,597,399
أرباح بيع استثمارات في شركة تابعة		-	266,815
أتعاب إدارة واستشارات واكتتاب	11	3,176,629	1,327,826
فروق عملة		1,544,898	(989)
إيرادات أخرى		8,207	-
		8,228,382	8,335,477
المصاريف والأعباء الأخرى			
أعباء تمويلية		1,484,101	1,022,953
مصاريف عمومية وإدارية		205,137	147,485
تكاليف موظفين		257,769	545,875
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		-	46,457
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		40,387	29,889
ضريبة دعم العمالة الوطنية		117,141	83,025
زكاة		47,524	-
		2,152,059	1,875,684
صافي ربح الفترة		6,076,323	6,459,793
ربحية السهم الأساسية (فلس)	12	17.69	19.34
ربحية السهم المخفضة (فلس)	12	-	18.93

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم الخزانة	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	صكوك قابلة للتحويل	احتياطي التغير في القيمة العادلة	نصيب الشركة في احتياطيات شركة زميلة	ربح بيع أسهم الخزانة	أرباح مرحلة	إجمالي حقوق الملكية
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2006	31,818,800	-	(7,074,614)	5,415,169	2,418,301	-	21,534,898	244,207	2,330,651	25,732,991	82,420,403
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	-	-	-	-	-	-	(94,515)	-	-	-	(94,515)
تحويل نتيجة بيع استثمارات	-	-	-	-	-	-	(1,090,867)	-	-	-	(1,090,867)
صافي الربح المدرج في حقوق الملكية مباشرة	-	-	-	-	-	-	(1,185,382)	-	-	-	(1,185,382)
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,459,793	6,459,793
إجمالي الأرباح المعترف بها خلال الفترة	-	-	-	-	-	-	(1,185,382)	-	-	6,459,793	5,274,411
شراء أسهم خزانة	-	-	(1,052,693)	-	-	-	-	-	-	-	(1,052,693)
بيع أسهم خزانة	-	-	846,348	-	-	-	-	-	13,763	-	860,111
الرصيد كما في 31 مارس 2007	31,818,800	-	(7,280,959)	5,415,169	2,418,301	-	20,349,516	244,207	2,344,414	32,192,784	87,502,232
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2007	36,536,280	4,327,600	(9,311,773)	7,571,867	4,574,999	1,838,232	11,727,568	244,207	2,062,904	32,912,957	92,484,841
حصة المجموعة في احتياطيات شركة زميلة	-	-	-	-	-	-	-	154,223	-	-	154,223
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	-	(2,181,600)	-	-	-	(2,181,600)
صافي الربح المعترف به في حقوق الملكية مباشرة	-	-	-	-	-	-	(2,181,600)	154,223	-	-	(2,027,377)
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,076,323	6,076,323
إجمالي الأرباح المعترف بها خلال الفترة	-	-	-	-	-	-	(2,181,600)	154,223	-	6,076,323	4,048,946
شراء أسهم خزانة	-	-	(3,154)	-	-	-	-	-	-	-	(3,154)
الرصيد كما في 31 مارس 2008	36,536,280	4,327,600	(9,314,927)	7,571,867	4,574,999	1,838,232	9,545,968	398,430	2,062,904	38,989,280	96,530,633

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008	2007
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات			
صافي ربح الفترة		6,076,323	6,459,793
تسويات :			
إستهلاكات		9,807	3,108
أرباح استثمارات	10	(2,362,844)	107,269
حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة	6.1	(1,976,794)	(3,251,695)
أرباح بيع حصص في شركات زميلة		840,990	(3,597,399)
أرباح بيع حصص في شركة تابعة		-	(266,815)
أعباء تمويلية		1,484,101	1,022,953
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		-	46,457
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		65,494	8,172
أرباح العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات		4,137,077	531,843
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		582,422	(193,678)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(5,908,121)	(3,944,896)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		1,735,464	(10,716,953)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة العمليات		546,842	(14,323,684)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
استثمارات في مضاربات		4,500	3,328,867
المدفوع لشراء حصص في شركات زميلة		(12,240,633)	(24,802,270)
المحصل من بيع حصص في شركات زميلة		14,057,037	14,336,462
استثمارات في مرابحات ووكالات		1,518,818	12,718,750
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		-	3,031,347
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		-	(165,000)
المحصل من بيع حصص في شركات تابعة غير مجمعة		-	1,750,000
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات		(404)	(27,869)
عوائد مرابحات وتوزيعات أرباح مستلمة		-	10,508
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		3,339,318	10,180,795
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
صافي ادوات دين اسلامية		(3,775,697)	(5,462,138)
أعباء تمويلية مدفوعة		(1,484,101)	(521,829)
توزيعات نقدية مدفوعة		(13,345)	(9,825)
شراء أسهم الخزانة		(3,154)	(1,052,693)
بيع أسهم الخزانة		-	860,111
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(5,276,297)	(6,186,374)
صافي التغير في النقد والنقد المعادل		(1,390,137)	(10,329,263)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		2,248,366	12,532,027
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة		858,229	2,202,764

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن الشركة

إن شركة المجموعة الدولية للاستثمار - شركة مساهمة كويتية مقفلة – تأسست في الكويت عام 1987 ، وقد تم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي ، كما تم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للاوراق المالية في 23 نوفمبر 1997 .

يقع مقر الشركة بمبنى سوق الاوراق المالية – الدور الخامس ص ب 29448 الصفاة ، الرمز البريدي 13155 الكويت .

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في قيام الشركة بنشاط الاستثمار وإدارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار للغير وكذلك نشاط الاستثمارات العقارية. تمارس الشركة جميع الأنشطة وفقا لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء.

لم تنعقد الجمعية العمومية السنوية حتى تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ، وبالتالي لم يتم اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 15 مايو 2008.

2. أسس إعداد البيانات المالية

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

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يتم تحديد مخصص الانخفاض في قيمة المرابحات والوكالات والمضاربات المدينة وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بالمخصصات المحددة ، كما يتطلب بنك الكويت المركزي تكوين مخصص عام على كافة المرابحات والوكالات والمضاربات المدينة التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها ، بعد استبعاد بعض فئات الضمانات التي تطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي.

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدارجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة.

إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2008 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008. للحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لنفس المبادئ المحاسبية وطرق الاحتساب التي اتبعت في آخر بيانات مالية سنوية والتي أعدت وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت .

3. استثمارات في مرابحات ووكالات

يتمثل الرصيد في عقود مرابحات ووكالة في الاستثمار تستحق خلال سنة. يبلغ متوسط العائد الفعلي 8 % كما في 31 مارس 2008 (7.3 % كما في 31 ديسمبر 2007 ، 31 مارس 2007).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

4. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	31 مارس 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	31 مارس 2007
تأمين خطابات ضمان *	6,171,670	6,082,026	5,753,000
المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 13)	18,050,672	9,828,529	6,147,885
المدفوع تحت اقتناء شركة تابعة	700,000	700,000	-
مدينون تجاريون (بالصافي)	453,625	453,515	795,167
إيرادات مستحقة	1,772,022	393,650	1,525,830
مصاريف مدفوعة مقدما	94,811	98,676	48,478
أرصدة مدينة أخرى	28,489	32,018	22,397
	27,271,289	17,588,414	14,292,757

* تتمثل في مبالغ محجوزة لدى أحد البنوك المحلية مقابل خطابات ضمان صادرة للغير (إيضاح 17).

5. استثمارات متاحة للبيع

	31 مارس 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	31 مارس 2007
استثمارات في أسهم غير مسعرة	11,991,646	14,577,647	24,324,274
استثمارات في صناديق	786,731	786,731	816,234
	12,778,377	15,364,378	25,140,508

5.1 تتضمن استثمارات في أسهم غير مسعرة استثمارات بمبلغ 605,841 دينار كويتي كما في 31 مارس 2008 (560,777 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2007 ، 560,777 دينار كويتي كما في 31 مارس 2007) تم ادراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

5.2 تتضمن استثمارات في أسهم غير مسعرة استثمارات بمبلغ 11,385,805 دينار كويتي تم تحديد قيمتها العادلة باستخدام مضاعف سعر السوق لقطاع الاستثمار للشركات المدرجة في سوق البحرين للأوراق المالية كما في 31 ديسمبر 2007 ، ولا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة تلك الاستثمارات كما في 31 مارس 2008.

6. استثمارات في شركات زميلة

6.1 تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة المشروعات الكبرى العقارية ، الشركة الخليجية للاستثمار البترولي وشركة أصول للإجارة والتمويل بناءاً على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 ، كما تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال باقي الشركات بناءاً على البيانات المالية المعدة بواسطة ادارتها. بلغت حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة 1,976,794 دينار كويتي تم اثباتها في بيان الدخل للفترة المنتهية في 31 مارس 2008 (3,251,695 دينار كويتي – 2007).

6.2 يتضمن رصيد الاستثمار في شركات زميلة شهرة بمبلغ 15,938,046 دينار كويتي كما في 31 مارس 2008 (15,779,274 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2007).

6.3 خلال الفترة ، قامت الشركة بشراء حصص إضافية في شركة أصول للاجارة والتمويل لتبلغ نسبة مساهمتها 31.07 % وتقوم المجموعة حاليا باجراء الدراسات اللازمة لتحديد القيمة العادلة لصافي الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة كما في تاريخ الشراء بغرض احتساب قيمة الشهرة . بلغ رصيد ذلك الاستثمار 19,056,600 دينار كويتي كما في 31 مارس 2008.

6.4 خلال الفترة ، قامت المجموعة بالتداول على نسبة تتراوح من 1 – 3 % في بعض الشركات الزميلة نتج عنه خسائر بمبلغ 840,990 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

6.5 تم استبعاد مبلغ 500,400 دينار كويتي تمثل قيمة الأرباح الغير محققة الناتجة عن بيع استثمارات وكذلك أتعاب استشارات والمبرمة مع بعض الشركات الزميلة وذلك في حدود مساهمة المجموعة في تلك الشركات.

6.6 فيما يلي بيان بحصص الشركة الأم في الشركات الزميلة :-

	نسبة المساهمة (%)	31 مارس 2008	نسبة المساهمة (%)	31 ديسمبر 2007	نسبة المساهمة (%)	31 مارس 2007
شركة آجال القابضة - ش.م.ك.م	34.90	25,653,237	34.90	26,078,329	34.79	28,119,052
شركة المشروعات الكبرى العقارية – ش.م.ك.م	15.81	19,830,904	15.80	20,487,234	18.80	19,954,602
الشركة الخليجية للاستثمار البترولي – ش.م.ك.م	27.55	18,383,283	26.74	19,212,176	29.51	17,895,330
شركة أصول للإجارة والتمويل ش.م.ك.م	28.22	19,056,600	27.39	18,903,341	31.07	18,813,657
شركة آجال للتمويل والاستثمار ش.م.ك.م	46.67	6,384,848	46.67	5,952,093	-	-
شركة مرافئ الإمداد للمشاريع الدولية ش.م.ك.م	45.00	3,304,687	45.00	3,348,928	45.00	2,480,311
شركة منجمنت سيرفيسز جروب – ذ.م.م	60.00	650,000	60.00	650,000	60.00	650,000
شركة أوسكار للتجارة العامة والمقاولات – ذ.م.م	28.34	1,085,525	28.34	512,218	28.34	673,710
		94,349,084		95,144,319		88,586,662

7. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	31 مارس 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	31 مارس 2007
المستحق لاطراف ذات صلة	2,397,704	808,632	3,411,390
مخصص مطالبات	5,555,577	5,555,577	6,227,209
دائنو صناديق استثمارية	2,005,286	2,005,286	2,005,286
توزيعات أرباح مستحقة	4,143,991	4,157,336	2,478,970
دائنو موجودات الأمانة	-	-	852,940
مصاريف مستحقة	1,071,185	1,099,065	1,670,637
أخرى	1,519,224	1,344,952	1,583,638
	16,692,967	14,970,848	18,230,070

8. أدوات دين اسلامية

	31 مارس 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	31 مارس 2007
صكوك إسلامية قابلة للتحول الى اسهم عادية	51,410,664	52,574,296	-
عقود مرابحات	-	-	1,425,000
عقود وكالات	5,474,520	7,091,805	29,809,522
عقود مضاربات	5,092,882	6,087,662	6,430,767
	61,978,066	65,753,763	37,665,289

بلغ متوسط التكلفة الفعلي 8 % في 31 مارس 2008 (8 % كما في 31 ديسمبر 2007 ، 9 % في 31 مارس 2007). إن أدوات الدين مضمونه مقابل رهن استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل بمبلغ 1,125,500 دينار كويتي كما في 31 مارس 2008 واستثمارات في شركات زميلة بمبلغ 36,659,952 كما في 31 مارس 2008.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

فيما يلي حركة الصكوك من تاريخ التمويل:

	31 ديسمبر 2007	حركة الفترة	31 مارس 2008
المحصل من إصدار صكوك قابلة للتحويل	57,607,500	-	57,607,500
ناقصا: تكاليف الإصدار	(1,450,548)	-	(1,450,548)
صافي المحصل من اصدار الصكوك القابلة للتحويل	56,156,952	-	56,156,952
ما تم إثباته ضمن حقوق الملكية	(1,838,232)	-	(1,838,232)
القيمة الدفترية للمطلوبات عند الاعتراف المبدئي	54,318,720	-	54,318,720
تكاليف التمويل المحمله على بيان الدخل	2,378,338	1,136,481	3,514,819
تكاليف تمويل مسددة	(1,310,222)	(923,063)	(2,233,285)
فروق عملة	(2,812,540)	(1,377,050)	(4,189,590)
القيمة الدفترية للصكوك	52,574,296	(1,163,632)	51,410,664

9. أسهم الخزانة

	31 مارس 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	31 مارس 2007
عدد أسهم الخزانة (سهم)	21,830,186	21,820,186	14,616,533
النسبة إلى إجمالي رأس المال (%)	5.97	5.97	4.59
القيمة السوقية	6,985,660	6,655,157	6,358,192

10. أرباح / (خسائر) استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2008	2007
خسائر بيع استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	(355,365)	(406,728)
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	3,341	(43,779)
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع	1,912,741	370,491
خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	(360,124)
توزيعات أرباح	-	10,508
عوائد مرابحات	802,127	322,363
	2,362,844	(107,269)

خلال الفترة، قامت المجموعة ببيع استثمارات في أسهم غير مسعرة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,586,000 دينار كويتي على أن يتم سداد قيمة هذه الأسهم خلال سنة، تم إثبات قيمة الصفقة ضمن المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 13) وقد نتج عن هذه المعاملة أرباح محققة بلغت قيمتها 1,912,741 دينار كويتي. إن هذه الأسهم مرهونة لصالح المجموعة ضماناً للسداد.

11. أتعاب إدارة واستشارات واكتتاب

خلال الفترة ، قامت المجموعة بتسويق أسهم مملوكة لأطراف ذو صلة مقابل عمولة . وفقاً لشروط العقد وفي حدود كميات الأسهم التي تم تسويقها يستحق للمجموعة عمولة قدرها 1,860,000 دينار كويتي تم إثباتها كايرادات. تم إثبات المبلغ المستحق والبالغ 1,860,000 دينار كويتي ضمن المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 13).

خلال الفترة، قامت المجموعة بإبرام عقد تقديم خدمات استشارية لأحد الأطراف ذات الصلة مقابل أتعاب بلغت 1,233,906 دينار كويتي تستحق السداد خلال عام. تم إثبات المبلغ المستحق ضمن المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 13).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

12. ربحية السهم

تحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة صافي ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة وذلك كما يلي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2008	2007
صافي ربح الفترة	6,076,323	6,459,793
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة (سهم)	343,536,460	334,035,781
ربحية السهم الأساسية (فلس)	17.69	19.34

- **ربحية السهم المخفضة**

تحتسب ربحية السهم المخفضة بالأخذ في الاعتبار الأسهم المحتمل إصدارها طبقاً لخطة خيار شراء الأسهم للموظفين والمعتمدة من مجلس إدارة الشركة .

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2007
صافي ربح الفترة	6,459,793
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة القائمة خلال الفترة متضمنة الأسهم المحتمل إصدارها طبقاً لخطة خيار شراء الأسهم للموظفين (سهم)	341,195,327
ربحية السهم المخفضة (فلس)	18.93

تم إعادة احتساب ربحية السهم للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2007 أخذا في الإعتبار قرار الجمعية العمومية بتاريخ 30 مايو 2007 بتوزيع أسهم منحة بنسبة 10%.

13. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات التابعة الزميلة. وفي إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة الشركة ، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2007 ، وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف كما يلي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2008	2007
المعاملات		
أتعاب إدارة واستشارات واكتتاب	3,093,906	1,327,826
إيرادات مرابحات	802,127	248,193
ربح بيع استثمارات متاحة للبيع	1,912,740	370,491
ربح بيع شركة تابعة	-	266,815
تكاليف تمويل	165,287	435,225
مزايا الإدارة العليا	127,817	62,650

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2008	2007
الأرصدة		
مدينو مرابحات	36,826,986	4,145,987
استثمار في مضاربات	602,198	603,979
مستحق من أطراف ذات صلة	18,131,435	6,147,885
إيرادات مستحقة	4,047,071	1,484,729
مستحق لأطراف ذات صلة	140,246	3,411,390
دائنو مضاربات ووكالات	10,567,403	21,272,325
دائنو صناديق استثمارية	2,005,286	2,005,286
دائنو / مدينو موجودات الامانة	-	852,940
إدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة	135,506,260	91,083,568

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين .

تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغت إجمالي موجوداتها 135,506,260 دينار كويتي كما في 31 مارس 2008 (86,428,850 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2007 ، 91,083,568 دينار كويتي كما في 31 مارس 2007).

14. توزيعات الأرباح المقترحة

اقترح مجلس إدارة الشركة بتاريخ 31 مارس 2008 توزيع أرباح نقدية بنسبة 10% بواقع 10 فلس للسهم وأسهم منحة بنسبة 25% من رأس المال المدفوع بواقع 25 سهم لكل 100 سهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

15. التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات

	الموجودات			المطلوبات		
	31 مارس 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	31 مارس 2007	31 مارس 2008	31 ديسمبر 2007 (مدققة)	31 مارس 2007
دولة الكويت	148,952,621	158,245,847	119,849,763	20,746,857	20,376,020	46,748,719
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	26,586,781	15,235,847	23,763,497	58,261,912	60,620,833	9,362,309
	175,539,402	173,481,694	143,613,260	79,008,769	80,996,853	56,111,028

16. التزامات محتملة

بتاريخ الميزانية العمومية ، توجد خطابات ضمان صادرة للغير بمبلغ 5,753,024 كما في 31 مارس 2008 (5,753,024 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2007 ، 5,753,024 دينار كويتي كما في 31 مارس 2007).

يوجد على المجموعة التزامات محتملة عن قضايا منظورة لدى القضاء بدرجاتها المختلفة ، تم تكوين مخصص لمواجهة بعض تلك القضايا.

17. بنود خارج نطاق الميزانية العمومية

تدير المجموعة محافظ مالية للغير ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ في الميزانية العمومية للشركة . وقد بلغ صافي الأصول المدارة للغير بتاريخ الميزانية العمومية 199,243,018 كما في 31 مارس 2008 (210,905,142 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2007 ، 175,672,000 دينار كويتي كما في 31 مارس 2007).