**شركة المجموعة الدولية للاستثمار**
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009
مع تقرير المراجعة
(غير مدققة)

المكتب الاهلي
لتدقيق الحسابات

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

# شركة المجموعة الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

مع تقرير المراجعة

(غير مدققة)

| المحتويات | الصفحة |
|---|---|
| تقرير المراجعة | |
| بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) | 1 |
| بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) | 2 |
| بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) | 3 |
| بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) | 4 |
| بيان التدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدقق) | 5 |
| إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة) | 14 - 6 |

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

المكتب الأهلي
لتدقيق الحسابات
ص ب : 5689 صفاة
13057 الكويت
تلفون: 2461218
2432263
فاكس: 2465878

**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 بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة المجموعة الدولية للاستثمار (شركة مساهمة كويتية – مقفلة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "يشار اليهم مجتمعين بالمجموعة" كما في 30 سبتمبر 2009، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة التسعة 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 تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل إلى حد كبير 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 إبداء تحفظ على استنتاجنا الوارد أعلاه، نلفت الانتباه إلى ماورد بالايضاح رقم (15.3) حيث صدر حكم استئناف ضد المجموعة بسداد قيمة محفظة استثمارية مدارة بمعرفة المجموعة لصالح أحد الأطراف نظراً لتعهد المجموعة بإيجاد مشتري لها. قامت المجموعة بالطعن بالتمييز على حكم الاستئناف وصدر حكم من محكمة التمييز بوقف التنفيذ لحين الفصل في القضية. يصعب في الوقت الحالي تحديد ما سوف تسفر عنه المراحل القضائية النهائية، وبالرغم من ذلك قامت المجموعة بتكوين مخصص بمبلغ 110,000 دينار كويتي قيمة الشرط الجزائي في العقود المبرمة مع هذا الطرف كحد أقصى للالتزام المتوقع بناءاً على رأي المستشار القانوني الخارجي للمجموعة.

### 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 فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 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 أيضا 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 فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009.

**بدر عبد الله الوزان**
سجل مراجعي الحسابات رقم 62 فئة أ
بدر وشركاه – برايس وترهاوس كوبرز

**ناصر عبدالله المقيط**
سجل مراجعي الحسابات رقم 9 فئة أ
المكتب الأهلي لتدقيق الحسابات

الكويت في 11 نوفمبر 2009

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

## المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 سبتمبر 2009
*(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)*

| | إيضاح | 30 سبتمبر 2009 | 31 ديسمبر 2008 (مدققة) | 30 سبتمبر 2008 |
|---|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | | |
| النقد والنقد المعادل | | 36,424 | 431,785 | 181,788 |
| استثمارات في مرابحات ووكالات | 3 | 25,247,704 | 34,460,496 | 43,490,261 |
| استثمارات في مضاربات | | 608,755 | 602,450 | 596,780 |
| استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل | | 834,683 | 40,488 | 32,801 |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | 4 | 12,605,783 | 19,080,779 | 22,399,344 |
| استثمارات متاحة للبيع | 5 | 19,706,306 | 17,465,345 | 14,259,917 |
| استثمارات في شركات زميلة | 6 | 65,531,385 | 76,624,308 | 99,690,051 |
| استثمارات عقارية | 12 | 10,060,122 | - | - |
| موجودات أخرى | | 362,172 | 356,953 | 371,926 |
| **إجمالي الموجودات** | | 134,993,334 | 149,062,604 | 181,022,868 |
| **المطلوبات وحقوق الملكية** | | | | |
| **المطلوبات** | | | | |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | 7 | 10,518,462 | 16,208,049 | 19,774,250 |
| أدوات دين اسلامية | 8 | 67,343,249 | 67,770,072 | 62,980,070 |
| مكافأة نهاية الخدمة للموظفين | | 643,362 | 600,405 | 553,110 |
| إجمالي المطلوبات | | 78,505,073 | 84,578,526 | 83,307,430 |
| **حقوق الملكية** | | | | |
| **حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم** | | | | |
| رأس المال | | 45,670,350 | 45,670,350 | 45,670,350 |
| علاوة إصدار | | 4,327,600 | 4,327,600 | 4,327,600 |
| أسهم خزانة | 9 | (2,306,471) | (2,244,223) | (7,224,008) |
| احتياطي اجباري | | 7,571,867 | 7,571,867 | 7,571,867 |
| احتياطي اختياري | | 4,574,999 | 4,574,999 | 4,574,999 |
| صكوك قابلة للتحويل | | 1,826,410 | 1,838,232 | 1,838,232 |
| احتياطي التغير في القيمة العادلة | | 6,971,164 | 6,943,661 | 9,545,968 |
| نصيب الشركة في احتياطيات شركة زميلة | | (61,284) | (117,691) | 415,568 |
| ربح بيع أسهم خزانة | | - | - | 1,507,863 |
| (خسائر)/ أرباح مرحلة | | (12,290,455) | (4,080,717) | 29,486,999 |
| | | 56,284,180 | 64,484,078 | 97,715,438 |
| **حقوق الجهات غير المسيطرة** | | 204,081 | - | - |
| إجمالي حقوق الملكية | | 56,488,261 | 64,484,078 | 97,715,438 |
| **إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية** | | 134,993,334 | 149,062,604 | 181,022,868 |

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

**د. عبد العزيز بدر الجناعي**
رئيس مجلس الإدارة

**د. محمد الطبطبائي**
نائب رئيس مجلس الإدارة

# شركة المجموعة الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

## بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009

*(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)*

| | ايضاح | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| **الإيرادات** | | | | | |
| أرباح/ (خسائر) استثمارات | 10 | 507,528 | (865,510) | 774,461 | 1,722,742 |
| عوائد مرابحات | | 544,997 | 867,794 | 1,762,928 | 2,501,900 |
| حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة | 6.1 | (697,907) | 1,650,302 | (6,515,453) | 5,923,460 |
| (خسائر)/ أرباح بيع استثمارات في شركات زميلة | 6.3،6.6 | (401,636) | (1,142,076) | 1,745,725 | (2,814,397) |
| أرباح بيع استثمارات في شركة تابعة | 12.1 | - | - | 1,773,420 | - |
| فروق عملة | | 27,276 | (329,408) | (2,314,139) | 1,336,243 |
| إيرادات أخرى | 8 | 302,000 | 6,677 | 302,000 | 27,340 |
| رد أرصدة دائنة | 7 | - | - | 413,257 | - |
| أتعاب إدارة واستشارات أخرى | | - | 129,677 | 15,369 | 6,112,347 |
| | | 282,258 | 317,456 | (2,042,432) | 14,809,635 |
| **المصاريف والأعباء الأخرى** | | | | | |
| أعباء تمويلية | | 1,256,775 | 958,743 | 4,541,010 | 3,927,486 |
| مصاريف عمومية وإدارية وأخرى | | 483,059 | 519,269 | 1,519,317 | 1,557,685 |
| مخصص مطالبات | 15 | - | - | 118,828 | - |
| حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | | - | (27,428) | - | 27,560 |
| ضريبة دعم العمالة الوطنية | | - | (82,348) | - | 73,206 |
| زكاة | | - | (32,539) | - | 31,460 |
| | | 1,739,834 | 1,335,697 | 6,179,155 | 5,617,397 |
| صافي (خسارة) / ربح الفترة | | (1,457,576) | (1,018,241) | (8,221,587) | 9,192,238 |
| يوزع كما يلي: | | | | | |
| لمساهمي الشركة الأم | | (1,457,576) | (1,018,241) | (8,125,668) | 9,192,238 |
| حقوق الجهات الغير مسيطرة | | - | - | (95,919) | - |
| | | (1,457,576) | (1,018,241) | (8,221,587) | 9,192,238 |
| **(خسارة)/ ربحية السهم الأساسية (فلس)** | 11 | (3.28) | (2.34) | (18.24) | 21.23 |

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

**بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009**

*(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)*

| | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | |
|---|---|---|---|---|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| صافي (خسارة) / ربح الفترة | (1,457,576) | (1,018,241) | (8,221,587) | 9,192,238 |
| **الدخل الشامل الآخر** | | | | |
| التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع | (147,639) | - | 27,503 | - |
| المحول الى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع | - | - | - | (2,181,600) |
| حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة | (92,551) | 17,138 | 56,407 | 171,361 |
| **(الخسائر) / الدخل الشامل الأخرى للفترة** | (240,190) | 17,138 | 83,910 | (2,010,239) |
| **إجمالي (الخسائر) / الدخل الشامل للفترة** | (1,697,766) | (1,001,103) | (8,137,677) | 7,181,999 |
| يوزع كما يلي: | | | | |
| مساهمي الشركة الأم | (1,697,766) | (1,001,103) | (8,041,758) | 7,181,999 |
| حقوق الجهات غير المسيطرة | - | - | (95,919) | - |
| | (1,697,766) | (1,001,103) | (8,137,677) | 7,181,999 |

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

# شركة المجموعة الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009

*(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)*

| | حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم | | | | | | | | | | حقوق الجهات غير المسيطرة | إجمالي حقوق الملكية |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 خزانة | أرباح/ (خسائر) مرحلة | إجمالي | |
| **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 | - |
| إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للفترة | - | - | - | - | - | - | (2,181,600) | 171,361 | - | 9,192,238 | 7,181,999 | - |
| توزيعات نقدية (ايضاح 13) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,484,126) | (3,484,126) | - |
| توزيعات اسهم منحة (ايضاح 14) | 9,134,070 | - | - | - | - | - | - | - | - | (9,134,070) | - | - |
| شراء اسهم خزانة | - | - | (6,292) | - | - | - | - | - | - | - | (6,292) | - |
| بيع اسهم خزانة | - | - | 2,094,057 | - | - | - | - | - | (555,041) | - | 1,539,016 | - |
| **الرصيد كما في 30 سبتمبر 2008** | 45,670,350 | 4,327,600 | (7,224,008) | 7,571,867 | 4,574,999 | 1,838,232 | 9,545,968 | 415,568 | 1,507,863 | 29,486,999 | 97,715,438 | - |
| **الرصيد كما في31 ديسمبر 2008** | 45,670,350 | 4,327,600 | (2,244,223) | 7,571,867 | 4,574,999 | 1,838,232 | 6,943,661 | (117,691) | - | (4,080,717) | 64,484,078 | - |
| إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للفترة | - | - | - | - | - | - | 27,503 | 56,407 | - | (8,125,668) | (8,041,758) | (95,919) |
| أثر تسوية سداد جزء من الصكوك | - | - | - | - | - | (11,822) | - | - | - | 9,866 | (1,956) | - |
| تجميع شركة تابعة (إيضاح 1) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 300,000 |
| شراء اسهم خزانة | - | - | (227,255) | - | - | - | - | - | - | - | (227,255) | - |
| بيع اسهم خزانة | - | - | 165,007 | - | - | - | - | - | - | (93,936) | 71,071 | - |
| **الرصيد كما في 30 سبتمبر 2009** | 45,670,350 | 4,327,600 | (2,306,471) | 7,571,867 | 4,574,999 | 1,826,410 | 6,971,164 | (61,284) | - | (12,290,455) | 56,284,180 | 204,081 |

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

# شركة المجموعة الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

**بيان التدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009**

*(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)*

| | التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | |
|---|---|---|
| | **2009** | **2008** |
| **التدفقات النقدية من أنشطة العمليات** | | |
| صافي (خسارة)/ ربح الفترة | (8,221,587) | 9,192,238 |
| تسويات : | | |
| إستهلاكات وإطفاءات | 51,130 | 21,138 |
| أرباح استثمارات | (774,461) | (4,224,642) |
| عوائد مرابحات | (1,762,928) | (5,923,460) |
| حصة المجموعة في نتائج أعمال شركات زميلة | 6,515,453 | 2,814,397 |
| أرباح بيع حصص في شركات زميلة | (1,745,725) | - |
| أرباح بيع حصص في شركة تابعة | (1,773,420) | - |
| أعباء تمويلية | 4,541,010 | 3,832,417 |
| رد مخصصات | (413,257) | - |
| مخصص مطالبات | 118,828 | 69,484 |
| مكافأة نهاية الخدمة للموظفين | 42,957 | 280,868 |
| (خسائر)/ أرباح العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات | (3,422,000) | 6,062,440 |
| استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل | (281,081) | 1,112,768 |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | 7,467,442 | (2,224,930) |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | (7,925,390) | 3,434,367 |
| صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة العمليات | (4,161,029) | 8,384,645 |
| **التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار** | | |
| استثمارات في مضاربات | - | 3,900 |
| المدفوع لشراء حصص في شركات زميلة | (190,952) | (31,183,022) |
| المحصل من بيع حصص في شركات زميلة | 1,390,544 | 29,648,856 |
| المحصل من استثمار في مرابحات ووكالات | 4,702,213 | (3,239,194) |
| المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع | 439,802 | 4,149,800 |
| المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع | (26,766) | (3,015,087) |
| المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات | (56,349) | (48,430) |
| عوائد مرابحات وتوزيعات أرباح مستلمة | 6,006 | 420,431 |
| صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة الاستثمار | 6,264,498 | (3,262,746) |
| **التدفقات النقدية من أنشطة التمويل** | | |
| صافي أدوات دين إسلامية | 1,659,487 | (2,773,693) |
| أعباء تمويلية مدفوعة | (4,234,816) | (3,644,166) |
| توزيعات نقدية مدفوعة | (67,317) | (2,303,342) |
| حقوق الأقلية | 300,000 | - |
| شراء أسهم خزانة | (227,255) | (6,292) |
| بيع أسهم خزانة | 71,071 | 1,539,016 |
| صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل | (2,498,830) | (7,188,477) |
| **صافي التغير في النقد والنقد المعادل** | (395,361) | (2,066,578) |
| النقد والنقد المعادل في بداية الفترة | 431,785 | 2,248,366 |
| النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة | 36,424 | 181,788 |

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

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009**

*(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.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية "يشار اليهم مجتمعين بالمجموعة":-

| | نسبة الملكية % | | |
|---|---|---|---|
| | 30 سبتمبر 2009 | 31 ديسمبر 2008 | 30 سبتمبر 2008 |
| شركة المرافئ الدولية القابضة ش.م.ك.م | 100 | 100 | 100 |
| شركة جراند للطيران ش.م.ك.م | 70 | 70 | 70 |
| شركة الأنعام الدولية للتجارة العامة ذ.م.م (ايضاح 12.1) | - | 100 | 100 |

قامت المجموعة خلال الفترة بالانتهاء من تأسيس شركة جراند للطيران.

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 11 نوفمبر 2009.

## 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.

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 30 سبتمبر 2009 لا تعتبر بالضرورة مؤشرا عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. للحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع إلى المعلومات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

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 للتقاريرالمالية كما هي مطبقة بدولة الكويت فيما عدا ما يلي:-

- **استثمارات عقارية**

تدرج الاراضي والعقارات التي تحتفظ بها المجموعة بغرض نمو رأسمالي أو بغرض تأجيرها للغير ضمن الاستثمارات العقارية. يتم اثبات تلك الأراضي والعقارات عند الاقتناء بالتكلفة. ويتم اعادة قياسها بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بالقيمة السوقية التي تحدد سنويا بواسطة مقيمين محايدين وتدرج أرباح وخسائر التقييم في بيان الدخل المجمع.

### 11. (خسارة) / ربحية السهم الاساسية

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

| | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | |
|---|---|---|---|---|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| صافي (خسارة)/ ربح الفترة | (1,457,576) | (1,018,241) | (8,125,668) | 9,192,238 |
| المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة (سهم) | 444,285,768 | 435,505,768 | 445,381,739 | 433,053,140 |
| (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية (فلس) | (3.28) | (2.34) | (18.24) | 21.23 |

### 12. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الأم الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات التابعة والزميلة. وفي إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة الشركة الأم، تمت المعاملات التالية مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009:

12.1 قامت المجموعة ببيع حصة في احدى شركاتها التابعة بنسبة 59% لبعض شركاتها الزميلة وكذلك اطراف ذات صلة بمبلغ 5,399,230 دينار كويتي وبناء على ذلك انخفضت حصة المجموعة في الشركة التابعة لنسبة 41% وتم اعادة تصنيفها ضمن الاستثمارات في شركات زميلة. نتج عن تلك المعاملة أرباح بيع بمبلغ 2,025,916 دينار كويتي، تم استبعاد الأرباح الغير محققة نتيجة ذلك البيع في حدود حصة المجموعة في الشركات الزميلة بمبلغ 252,496 دينار كويتي. جاري نقل ملكية الحصة المباعة للأطراف المشترية. نتج عن تلك المعاملة استبعاد حصة المجموعة في شركة آجال للتمويل والاستثمار حيث أن ملكية المجموعة في شركة آجال للتمويل والاستثمار غير مباشرة كانت عن طريق شركة الأنعام (شركة تابعة سابقا).

فيما يلي بيان بصافي موجودات الشركة التابعة كما في تاريخ الاستبعاد:

| | 2009 |
|---|---|
| استثمارت في شركات زميلة | 5,719,497 |
| أرصدة دائنة أخرى | (11,000) |
| صافي قيمة الموجودات | 5,708,497 |
| يخصم: المحول الى الاستثمارات في شركات زميلة | (2,335,183) |
| القيمة الدفترية للجزء المباع | 3,373,314 |
| يضاف: | |
| ربح البيع | 2,025,916 |
| ثمن بيع شركة تابعة | 5,399,230 |
| تم تسوية ثمن البيع كالتالي: | |
| تخفيض وكالات دائنة | (622,240) |
| تخفيض المستحق لأطراف ذات صلة | (4,757,883) |
| تخفيض الأرصدة المدينة | (19,107) |
| النقد الناتج نتيجة الاستبعاد | - |

12.2 قامت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009 بتوقيع عقد ابتدائي لشراء أراضي بجمهورية مصر العربية من احدى الشركات الزميلة بمبلغ 10,060,122 دينار كويتي والتي تم تبويبها ضمن الاستثمارات العقارية. جاري توثيق وكالة غير قابلة للعزل والإلغاء لصالح المجموعة. كما قامت المجموعة بشراء استثمارات في أسهم غير مسعرة بمبلغ 2,343,000 دينار كويتي خلال الفترة واستثمارات في شركات زميلة بمبلغ 1,025,636 دينار كويتي من نفس الطرف. جاري نقل ملكية الأسهم لصالح المجموعة. تم تسوية هذه الصفقات كما يلي:

- بيع حصص في شركات زميلة بمبلغ 3,971,250 دينار كويتي (إيضاح 6.3).
- تسوية مرابحة مدينة مستحقة من ذلك الطرف بمبلغ 4,006,413 دينار كويتي.
- تسوية الباقي والبالغ 5,451,095 دينار كويتي من الأرصدة المدينة المستحق على نفس الطرف.

12.3 خلال الفترة، قامت المجموعة ببيع استثمارات في أسهم غير مسعرة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 127,330 دينار كويتي على أن يتم سداد قيمة هذه الأسهم خلال سنة، تم إثبات قيمة الصفقة ضمن المستحق من أطراف ذات صلة ولم ينتج عن هذه المعاملة أرباح. لم يتم نقل الملكية لذلك الطرف ضماناً للسداد.

تم استبعاد كافة المعاملات المشار إليها أعلاه من بيان التدفقات النقدية حيث أنها معاملات غير نقدية.

12.4 فيما يلي ملخص بالمعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بأطراف ذات صلة:

| | التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | |
|---|---|---|
| | **2009** | **2008** |
| **المعاملات** | | |
| أتعاب إدارة واستشارات واكتتاب | 15,369 | 5,907,532 |
| توزيعات نقدية | - | 420,431 |
| أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع | 255,341 | 1,912,741 |
| إيرادات مرابحات | 1,762,928 | 2,501,900 |
| تكاليف تمويل | 793,693 | 521,326 |
| مزايا الإدارة العليا | 434,000 | 293,000 |
| **الأرصدة** | | |
| مدينو مرابحات | 25,247,704 | 43,519,178 |
| استثمار في مضاربات | 608,755 | 596,780 |
| مستحق من أطراف ذات صلة | 8,738,833 | 3,868,844 |
| إيرادات مستحقة | 3,735,823 | 3,401,044 |
| دائنو مضاربات ووكالات | 3,801,063 | 9,097,383 |
| دائنو صناديق استثمارية | 1,592,029 | 2,005,286 |
| إدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة | 110,622,267 | 143,604,837 |
| مستحق لأطراف ذات صلة | 242,521 | - |

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

## 13. توزيعات الأرباح

بتاريخ 20 مايو 2009، اعتمد المساهمون في الجمعية العمومية البيانات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008 وكذلك تم اعتماد عدم توزيع أرباح عن السنة المنتهية بذلك التاريخ (10 فلس للسهم توزيعات نقدية و 25% أسهم منحة – 2007).

## 14. المعلومات المالية القطاعية

### – التوزيع القطاعي

تمارس المجموعة نشاطها من خلال قطاعين رئيسيين:

- ❖ القطاع الاستثماري: يتمثل في النشاط الاستثماري الخاص باستثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة- بيان الدخل. وكذلك إدارة محافظ وصناديق استثمارية للغير.
- ❖ القطاع التمويلي: يتمثل في تمويل الشركات طبقاً لعقود متفقة مع الشريعة الإسلامية السمحاء.

فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر:

| | استثماري | | تمويلي | | بنود غير موزعة | | الإجمالي | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| إيرادات القطاع | (4,046,370) | 5,795,876 | 1,597,937 | 2,874,072 | 397,422 | 6,139,687 | (2,051,011) | 14,809,635 |
| مصاريف القطاع | (2,896,842) | (2,268,039) | (1,614,998) | (1,600,738) | (1,658,736) | (1,748,620) | (6,170,576) | (5,617,397) |
| نتائج القطاع | (6,943,212) | 3,527,837 | (17,061) | 1,273,334 | (1,261,314) | 4,391,067 | (8,221,587) | 9,192,238 |
| موجودات القطاع | 96,352,496 | 114,202,769 | 25,856,459 | 44,087,041 | 12,784,379 | 22,733,058 | 134,993,334 | 181,022,868 |
| مطلوبات القطاع | (53,075,666) | (45,438,796) | (14,243,002) | (17,541,274) | (11,186,405) | (20,327,360) | (78,505,073) | (83,307,430) |

## 15. التزامات محتملة

15.1 خلال الفترة صدر حكم تمييز لإحدى القضايا المرفوعة ضد المجموعة مما نتج عنه الزام المجموعة بسداد مبلغ 3,748,773 دينار كويتي لصالح الخصم. بلغ المخصص المكون خلال السنوات السابقة لهذا الغرض 2,794,668 دينار كويتي. قامت المجموعة بتدعيم المخصص بمبلغ 954,105 دينار كويتي تم تحميله على بيان الدخل للفترة الحالية.

15.2 خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة بتوقيع عقد صلح وتسوية مع أحد الخصوم في احدى القضايا. وقد نتج عن هذه التسوية أن تقوم المجموعة بدفع مبلغ 1,815,382 دينار كويتي لهذا الطرف. بلغ المخصص المكون في السنوات السابقة لهذه القضية 2,760,909 دينار كويتي. وبناءاً على ذلك تم رد المخصص المكون بالزيادة والبالغ 945,277 دينار كويتي الى بيان الدخل للفترة الحالية.

15.3 خلال الفترة، صدر حكم استئناف ضد المجموعة يلزمها بسداد مبلغ 3,247,780 دينار كويتي لصالح أحد الأطراف ثمن بيع محافظ استثمارية. قامت المجموعة بالطعن بالتمييز على هذا الحكم حيث أن العقود المبرمة مع هذا الطرف هي عقود تعهد بإيجاد مشتري. بتاريخ 6 يوليو 2009، أصدرت محكمة التمييز حكما بوقف تنفيذ الحكم الاستئنافي لحين الفصل في القضية. قامت المجموعة بتكوين مخصص مطالبات لهذه القضية بمبلغ 110,000 دينار كويتي وذلك بمقدار الشرط الجزائي المحدد في العقود المشار إليها أعلاه وذلك كحد أقصى لما يمكن الحكم به ضد المجموعة وذلك بناءا على رأي المستشار القانوني.

## 16. بنود خارج نطاق الميزانية العمومية

تدير الشركة محافظ مالية للغير ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ في الميزانية العمومية للشركة . وقد بلغ صافي الأصول المدارة للغير بتاريخ الميزانية العمومية 124,562,249 كما في 30 سبتمبر 2009 (122,014,124 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008 ، 149,728,665 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2008).