الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وتقرير المراجعة

31 مارس 2009

(غير مدققة)

LDD 24-05-'09 10:31

24-05-'09

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

الحميدي وشركاه
عضو مستقل في بيكر تلي العالمية

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وتقرير المراجعة

31 مارس 2009

(غير مدققة)

المحتويات	الصفحة
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة	
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 المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	5
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	6 - 13

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

الحميدي وشركاه
عضو مستقل في بيكر تلي العالمية

ص.ب.: 29798 الصفاة 13158 الكويت
منطقة الشرق - شارع عمر بن الخطاب
مجمع الشوامات - مدخل 5 - الدور الأول
تلفون: 2401324 - 2401342 (965+)
فاكس: 2426532 (965+)
الموقع الإلكتروني: www.bakertillykuwait.com
البريد الإلكتروني: info@bakertillykuwait.com

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
دولـة الكويـت

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق للشركة الكويتية للتمويل والاستثمار (شركة مساهمة كويتية – مقفلة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2009، وبيانات الدخل والدخل الشامل 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 وفقاً لأسس الإعداد المبينة في ايضاح (2). إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناءاً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل 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).

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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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 من خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009.

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
بدر وشركاه برايس وترهاوس كوبرز

د/ سعود الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
الحميدي وشركاه- عضو في بيكر تلي العالمية

الكويت في 18 مايو 2009

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	31 مارس 2008
الموجودات				
النقد والنقد المعادل		6,318,268	2,986,689	4,577,137
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	3	30,611,939	29,090,110	67,682,719
مدينو تمويل	4	81,853,253	88,561,477	104,011,413
استثمارات متاحة للبيع	5	24,595,229	30,319,099	35,570,042
استثمار في شركات زميلة		26,254,172	25,104,711	-
موجودات أخرى	6	5,810,091	3,855,150	7,822,139
ممتلكات ومعدات		831,951	908,709	976,198
موجودات غير ملموسة		22,749,216	22,752,541	24,741,816
مجموع الموجودات		199,024,119	203,578,486	245,381,464
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
بنوك سحب على المكشوف		12,921,403	11,645,816	10,820,617
قروض لأجل	7	119,978,166	121,129,666	103,023,333
سندات		21,465,854	21,456,542	21,428,604
مطلوبات أخرى		1,915,934	5,527,169	3,158,827
		156,281,357	159,759,193	138,431,381
حقوق الملكية				
حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم				
رأس المال	8	41,930,970	41,930,970	34,942,475
علاوة إصدار		2,210,849	2,210,849	2,210,849
اسهم خزانة	9	(11,153,795)	(13,836,304)	(5,316,181)
احتياطي قانوني		8,948,771	8,948,771	8,948,771
احتياطي عام		6,481,578	7,704,302	7,704,302
احتياطي التغير في القيمة العادلة		(2,226,312)	(4,777,937)	(2,336,992)
احتياطي اسهم خزانة		-	162,389	85,410
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية		1,777,934	385,866	(686,876)
احتياطي معاملات مع مساهمي المجموعة		130,781	130,781	-
(خسائر)/ أرباح مرحلة		(18,859,186)	(12,769,451)	33,687,991
		29,241,590	30,090,236	79,239,749
حقوق الجهات غير المسيطرة		13,501,172	13,729,057	27,710,334
إجمالي حقوق الملكية		42,742,762	43,819,293	106,950,083
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		199,024,119	203,578,486	245,381,464

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

سنـاء جمعـة
الرئيس التنفيذي

صالح يعقوب الحميضي
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدقق)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
		2009	2008
الإيرادات			
إيرادات تمويل		2,457,948	2,799,051
(خسارة) / إيرادات استثمارات	10	(6,110,699)	2,320,394
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة		274,709	-
خسارة بيع حصة فى شركة زميلة		(70,649)	-
إيرادات أتعاب إدارة واستشارات		345,122	2,057,859
صافي عمولات وساطة		585,428	967,858
(خسائر) / أرباح فروق عملة		(349,810)	135,590
إيرادات أخرى		144,143	101,279
		(2,723,808)	8,382,031
المصاريف			
تكاليف تمويل		2,441,070	2,287,247
مصاريف موظفين		795,737	556,538
استهلاكات وإطفاءات		109,757	105,902
مصاريف تسويقية		5,781	85,137
مصاريف تشغيل أخرى		489,552	402,745
مخصصات		400,686	346,100
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		-	29,317
ضريبة دعم العمالة الوطنية		-	83,555
مصروف الزكاة		-	26,515
		4,242,583	3,923,056
صافي (خسارة) / ربح الفترة		(6,966,391)	4,458,975
يوزع كالتالي			
لمساهمي الشركة الأم		(6,089,735)	4,051,823
حقوق الجهات غير المسيطرة		(876,656)	407,152
صافي (خسارة) / ربح الفترة		(6,966,391)	4,458,975
(خسارة)/ ربحية السهم لمساهمي الشركة الأم (فلس)	11	(15.83)	9.99

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

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
		2009	2008
(خسارة)/ ربح الفترة		(6,966,391)	4,458,975
الدخل الشامل المرحلي المجمع الآخر			
الاستثمارات المتاحة للبيع	12	2,513,751	(2,880,417)
ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية		2,078,713	(1,256,700)
		4,592,464	(4,137,117)
إجمالي الدخل المرحلي المجمع الشامل للفترة		(2,373,927)	321,858
يوزع كالآتي :			
لمساهمي الشركة الأم		(2,146,042)	1,229,023
حقوق الجهات الغير مسيطرة		(227,885)	(907,165)

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم											حقوق الجهات غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي أسهم خزانة	احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية	احتياطيات معاملات مع مساهمي المجموعة	أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)	المجموع		
الرصيد في 31 ديسمبر 2007	34,942,475	2,210,849	(5,316,181)	8,948,771	7,704,302	(216,106)	85,410	15,038	-	29,636,168	78,010,726	28,617,499	106,628,225
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	(2,120,886)	-	(701,914)	-	4,051,823	1,229,023	(907,165)	321,858
الرصيد في 31 مارس 2008	34,942,475	2,210,849	(5,316,181)	8,948,771	7,704,302	(2,336,992)	85,410	(686,876)	-	33,687,991	79,239,749	27,710,334	106,950,083
الرصيد في 31 ديسمبر 2008	41,930,970	2,210,849	(13,836,304)	8,948,771	7,704,302	(4,777,937)	162,389	385,866	130,781	(12,769,451)	30,090,236	13,729,057	43,819,293
شراء أسهم خزانة	-	-	(543,043)	-	-	-	-	-	-	-	(543,043)	-	(543,043)
بيع أسهم خزانة	-	-	3,225,552	-	(1,222,724)	-	(162,389)	-	-	-	1,840,439	-	1,840,439
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	2,551,625	-	1,392,068	-	(6,089,735)	(2,146,042)	(227,885)	(2,373,927)
الرصيد في 31 مارس 2009	41,930,970	2,210,849	(11,153,795)	8,948,771	6,481,578	(2,226,312)	-	1,777,934	130,781	(18,859,186)	29,241,590	13,501,172	42,742,762

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

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	2009	2008
أنشطة التشغيل		
صافي (خسارة)/ ربح الفترة	(6,966,391)	4,458,975
تسويات :		
خسائر / (إيرادات) استثمارات متاحة للبيع	3,443,176	(429,965)
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركة زميلة	(274,709)	-
أرباح بيع ممتلكات ومعدات	-	(169)
مخصصات	400,686	346,100
استهلاكات وإطفاءات	109,757	105,902
تكاليف تمويل	2,441,070	2,287,247
إطفاء أتعاب إصدار سندات	9,312	9,312
(خسارة)/ ربح التشغيل قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل	(837,099)	6,777,402
مدينو تمويل	6,307,538	(10,009,603)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	(1,521,829)	(13,601,940)
موجودات أخرى	(1,954,941)	(189,231)
مطلوبات أخرى	(1,403,245)	(1,976,259)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التشغيل	590,424	(18,999,631)
أنشطة الاستثمار		
شراء ممتلكات ومعدات	(30,639)	(136,432)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات	965	4,866
توزيعات أرباح مقبوضة	779,886	249,988
المدفوع لإقتناء حصة في شركة زميلة	(788,265)	-
المحصل من بيع حصة في شركة زميلة	281,519	-
شراء استثمارات متاحة للبيع	(3,187,370)	(17,678,292)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	7,304,125	14,392,269
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة الاستثمار	4,360,221	(3,167,601)
أنشطة التمويل		
قروض لأجل وتسهيلات سحب على المكشوف	124,087	23,324,247
تكاليف تمويل مدفوعة	(3,040,549)	(2,127,265)
شراء أسهم خزانة	(543,043)	-
بيع أسهم خزانة	1,840,439	-
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التمويل	(1,619,066)	21,196,982
الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل	3,331,579	(970,250)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	2,986,689	5,547,387
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	6,318,268	4,577,137

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

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. نشاط الشركة الأم

إن الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها في 29 مارس 2000 طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960. تخضع الشركة الأم لضوابط بنك الكويت المركزي كشركة استثمار، إن الشركة الأم مدرجة بكل من سوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي للأوراق المالية.

إن مركز الشركة الأم المسجل يقع في برج العربية، شرق، مدينة الكويت.

تقوم الشركة الأم وشركاتها التابعة بصورة رئيسة بتقديم خدماتها المتعلقة بعمليات التمويل التجاري والاستهلاكي وإدارة الصناديق والمحافظ الاستثمارية لصالح الغير والاستثمار في الأسهم وأنشطة الوساطة المالية وتقديم الخدمات الاستشارية.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة "كفيك للوساطة المالية" (الشركة الأهلية للوساطة المالية سابقاً) وصندوقها التابع "صندوق كيفك للملكيات الخاصة" يعرفوا مجتمعين بالمجموعة.

البيـــــــــان	النشاط	نسبة الملكية		
		31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	31 مارس 2008
شركة كفيك للوساطة المالية (الشركة الأهلية للوساطة المالية (ش.م.ك.م) سابقاً)	وساطة مالية	% 94	% 94	%65
صندوق كيفك للملكيات الخاصة	استثمار	% 66.97	% 66.97	%54.7

في سبتمبر 2008، قام مساهمو الشركة الأم بالموافقة على تعيين أحد المكاتب الاستشارية لعمل الدراسات اللازمة لتحويل أنشطة الشركة لتتوائم مع أحكام الشريعة الإسلامية السمحاء بعد الحصول على موافقة بنك الكويت المركزي.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للشركة الكويتية للتمويل والاستثمار ش.م.ك (مقفلة) للفترة المنتهية في 31 مارس 2009 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 18 مايو 2009.

حتى تاريخ إصدار تلك البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لم تنعقد الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لاعتماد البيانات المالية المجمعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

2. أسس إعداد المعلومات المالية

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 لعرض المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة. وعلى ذلك، فهي لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة في دولة الكويت، على المؤسسات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص العام والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول تكوين حد أدنى للمخصص العام.

إن سياسة المجموعة لاحتساب مخصص الانخفاض في قيمة مدينو التمويل تتفق من جميع النواحي المادية مع متطلبات المخصصات المحددة التي نص عليها بنك الكويت المركزي والمعايير الدولية للتقارير المالية. في 12 مارس 2007 أصدر بنك الكويت المركزي تعميم يقضي بتعديل أسس تكوين المخصصات العامة لمدينو التمويل وذلك في خلال تخفيض نسبة المخصص العام من 2% إلى 1% على التسهيلات النقدية ومن 2% إلى 0.5% على التسهيلات غير النقدية. تم تطبيق هذه النسبة في 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات الائتمانية، بعد خصم بعض فئات الضمانات المحددة.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة متوافقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

خلال الفترة، قامت المجموعة بتطبيق المعايير التالية التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 " عرض البيانات المالية" (معدل):

يتطلب المعيار المعدل عرض التغيرات في حقوق الملكية الخاصة بالملاك فقط ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية. إن جميع التغيرات الأخرى غير الخاصة بالملاك (الدخل الشامل) يجب أن يتم عرضها بشكل منفصل عن التغيرات في حقوق الملكية الخاصة بالملاك ضمن بيان الأداء (بيان الدخل الشامل). لا يسمح بعرض مكونات الدخل الشامل في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 "قطاعات التشغيل":

إن المعيار الجديد الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 14 "قطاعات التشغيل" يتطلب "طريقة إدارة" والتي يتم بموجبها عرض معلومات القطاع على نفس الأساس المستخدم لأغراض التقرير الداخلي. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعداد تقارير عن القطاعات بطريقة متسقة مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي.

برأي الإدارة، فإن جميع التعديلات (التي تشمل الاستحقاقات العادية المتكررة) الضرورية ليكون العرض بصورة عادلة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2009 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2009. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

3. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	31 مارس 2008
استثمارات بغرض المتاجرة – مسعرة	2,746,478	16,935	23,165,410
استثمارات مالية بالقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي– مسعرة	444,684	577,273	3,381,126
استثمارات مالية بالقيمة العادلة عند الإعتراف المبدئي– غير مسعرة	27,420,777	28,495,902	41,136,183
	30,611,939	29,090,110	67,682,719

- تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة عند الإعتراف المبدئي استثمارات غير مسعرة بمبلغ 27,420,777 دينار كويتي إن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات تم تحديدها وفقا لأحدث معاملات على تلك الاستثمارات، بالإضافة إلى استخدام وسائل تقييم فنية أخرى.
- فيما يلي تحليل بالاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل على أساس جغرافي:

	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	31 مارس 2008
استثمارات في أسهم خليجية وعربية	30,559,958	29,040,864	66,242,073
استثمارات في أسهم أجنبية	51,981	49,246	1,440,646
	30,611,939	29,090,110	67,682,719

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

4. مدينو تمويل

	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	31 مارس 2008
إجمالي المدينين	92,336,351	100,432,167	121,466,470
ناقصاً: أثر الخصم	(7,234,458)	(9,022,736)	(14,022,823)
	85,101,893	91,409,431	107,443,647
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان	(3,248,640)	(2,847,954)	(3,432,234)
	81,853,253	88,561,477	104,011,413

- بلغ متوسط معدل الفائدة على مدينو التمويل 7.8 % كما في 31 مارس 2009 (8.9% كما في 31 ديسمبر 2008، 10.2% كما في 31 مارس 2008).

5. استثمارات متاحة للبيع

	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	31 مارس 2008
استثمارات مسعرة	17,332,816	22,965,316	27,018,695
استثمارات غير مسعرة	7,262,413	7,353,783	8,551,347
	24,595,229	30,319,099	35,570,042

وفيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع على أساس جغرافي

	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	31 مارس 2008
استثمارات في أسهم في الشرق الأوسط	23,328,959	29,959,291	35,570,042
استثمارات في أسهم أجنبية	1,266,270	359,808	-
	24,595,229	30,319,099	35,570,042

6. موجودات أخرى

	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	31 مارس 2008
الشركة الكويتية للمقاصة	949,558	301,717	374,882
أرصدة مدينة أخرى	2,072,438	1,708,360	3,871,224
إيرادات مستحقة	2,398,142	1,634,707	3,031,600
مصاريف مدفوعة مقدماً	139,953	154,566	294,433
نظام حفظ الوساطة	250,000	55,800	250,000
	5,810,091	3,855,150	7,822,139

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. قروض لأجل

- القروض لأجل ممنوحة من مؤسسات مالية بمتوسط اسعار فائدة بنسبة 6.2% كما في 31 مارس 2009 (7.7 % كما في 31 ديسمبر 2008 و 7.4 % كما في 31 مارس 2008).
- إن القروض لأجل ممنوحة مقابل وعد بعدم رهن أي من موجودات المجموعة خلال فترة سريان عقود التمويل.
- فيما يلي استحقاق القروض لأجل :

	31 مارس 2009	معدل الفائدة	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	معدل الفائدة	31 مارس 2008	معدل الفائدة
أقل من سنة	111,978,166	%6.20	110,129,666	%6.06	89,420,666	%7.09
من سنة إلى سنتين	8,000,000	%6.75	4,000,000	%6.13	11,602,667	%6.88
من سنتين إلى خمس سنوات	-		7,000,000	%6.57	2,000,000	%7.50
	119,978,166		121,129,666		103,023,333	

- تقوم الشركة الأم حالياً بمناقشة إعادة جدولة قروضها من البنوك . إن الشروط الأساسية لمسودة الشروط المتفق عليها مبدئياً مع البنوك تقتضي بتحويل كل القروض إلى قرض واحد مجمع. إن هذا القرض مضمون ببعض موجودات المجموعة . وتقتضي مسودة الشروط أيضاً زيادة رأس مال الشركة الأم ، والتزام المساهمين الرئيسيين بالاكتتاب في الجزء الغير مكتتب من زيادة رأس المال.

8. رأس المال

- بلغ رأس المال المصدر والمدفوع للشركة الأم مبلغ 41,930,970 دينار كويتي موزعاً على عدد 419,309,700 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد كما في 31 مارس 2009 (41,930,970 دينار كويتي – موزعاً على عدد 419,309,700 سهم كما في 31 ديسمبر 2008 - 34,942,475 دينار كويتي – موزعاً على عدد 349,424,750 سهم كما في 31 مارس 2008).
- في تاريخ 2 سبتمبر 2008 أعتمدت الجمعية العمومية العادية والغير عادية لمساهمي الشركة الأم زيادة رأس مال الشركة الأم من 41,930,970 دينار كويتي الى 63,735,075 دينار كويتي وذلك كما يلي :
  - إصدار عدد 125,792,911 سهم بقيمة إسمية 100 فلس وعلاوة إصدار 95 فلس وعمولة إصدار 5 فلس للسهم لصالح المساهمين المقيدين بسجلات الشركة الأم في تاريخ إنعقاد الجمعية العمومية.
  - إصدار عدد 83,861,941 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وعلاوة إصدار 145 فلس وعمولة إصدار 5 فلس تخصص لمساهمين جدد مع تنازل المساهمين الحاليين في حقهم بالأولوية لصالح المساهمين الجدد.
  - إصدار عدد 8,386,195 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم وعلاوة إصدار 70 فلس وعمولة إصدار 5 فلس ، وذلك وفقاً لنظام خيار شراء الأسهم للموظفين.

فوض المساهمين مجلس إدارة في انهاء إجراءات زيادة رأس المال، وحتى تاريخ صدور هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لم يقم مجلس وإدارة الشركة الأم بإستدعاء زيادة رأس المال.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

9. أسهم الخزانة

	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	31 مارس 2008
عدد الأسهم (سهم)	35,004,453	41,739,466	11,525,000
النسبة لأسهم رأس المال (%)	8.35	9.95	3.3
القيمة السوقية	7,251,374	9,487,219	4,898,125

10. (خسارة)/ إيرادات استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2009	2008
استثمارات متاحة للبيع :		
توزيعات أرباح نقدية	779,886	598,308
الإنخفاض في القيمة	(1,098,876)	-
خسائر بيع	(3,124,186)	(168,343)
	(3,443,176)	429,965
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل :		
أرباح بيع	94,372	731,974
التغير في القيمة العادلة	(2,861,226)	657,922
توزيعات أرباح	85,902	485,568
	(2,680,952)	1,875,464
فوائد دائنة	13,429	14,965
	(6,110,699)	2,320,394

11. (خسارة)/ ربحية السهم

يتم احتساب (خسارة)/ ربحية السهم بقسمة صافي (خسارة)/ ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كالتالي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2009	2008
صافي (خسارة)/ ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم	(6,089,735)	4,051,823
المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال الفترة	384,778,973	405,479,700
(خسارة)/ ربحية السهم (فلس)	(15.83)	9.99

12. الدخل الشامل الآخر

فيما يلي تحليل للدخل الشامل الآخر للاستثمارات المتاحة للبيع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2009	2008
التغير في القيمة العادلة	(1,384,513)	(3,181,671)
المحول لبيان الدخل عن بيع	2,799,388	301,254
خسائر الانخفاض في القيمة	1,098,876	-
	2,513,751	(2,880,417)

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتم بعض المعاملات مع أطراف ذات صلة ، مثل مساهمي الشركة وأعضاء مجلس الإدارة وذويهم . تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة. إن المعاملات مع أطراف ذات صلة المتضمنة في بيان الدخل هي كما يلي :

	عدد أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين			المبلغ		
	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2007	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
أعضاء مجلس الإدارة						
مدينو تمويل	2	2	2	2,167,921	2,020,954	1,847,848

	31 مارس 2009	31 ديسمبر 2008	31 مارس 2008
أرصدة أطراف ذات صلة			
أرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة أخرى	-	-	5,814
استثمارات وصناديق مدارة بصفة الأمانة	42,950,563	39,372,068	39,496,522

	31 مارس 2009	31 مارس 2008
معاملات مع أطراف ذات صلة		
أتعاب إدارة مكتسبة	28,536	69,782
إيرادات فوائد	34,632	46,416
مكافآت الإدارة العليا		
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	135,942	149,131

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

14. المعلومات القطاعية

يتركز نشاط المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية هي:- قطاع التمويل وقطاع الاستثمار وتمويل الشركات وقطاع إدارة الأصول وقطاع وساطة مالية وخدمات تداول اليكترونية ويتم التقرير عن نتائج أعمال تلك القطاعات إلى الإدارة التنفيذية العليا بالمجموعة بالإضافة إلى ذلك ، يتم التقرير عن نتائج أعمال المجموعة وموجوداتها والتزاماتها طبقاً للاماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة . يتم قياس الإيرادات والأرباح والموجودات والالتزامات وفقاً لنفس الأسس المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة.

فيما يلي تحليل المعلومات القطاعية للفترات المنتهية في 31 مارس 2008/2009.

	تمويل		استثمار وتمويل شركات		إدارة أصول		وساطة مالية وخدمات تداول الكترونية		الإجمالي	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
نتائج القطاعات	2,334,560	2,141,806	(3,798,162)	1,738,037	(1,608,574)	3,071,383	348,368	1,430,805	(2,723,808)	8,382,031
مصروفات موزعة	1,850,685	2,076,878	1,155,173	602,844	679,539	655,825	557,186	448,122	4,242,583	3,783,669
مصروفات غير موزعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139,387
صافي الربح / (الخسارة)	483,875	64,928	(4,953,335)	1,135,193	(2,288,113)	2,415,558	(208,818)	982,683	(6,966,391)	4,458,975
موجودات القطاع	87,145,922	107,323,742	85,352,949	79,065,426	18,875,900	44,161,025	7,649,348	14,831,271	199,024,119	245,381,464
مطلوبات القطاع	76,031,750	88,578,467	47,691,951	23,664,885	31,926,755	25,775,542	630,901	412,487	156,281,357	138,431,381

15. موجودات أمانة

بلغت قيمة المحافظ تحت إدارة الشركة الأم 384,067,885 دينار كويتي كما في 31 مارس 2009 (406,079,072 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008 – 740,119,071 دينار كويتي كما في 31 مارس 2008) .

16. خطة تملك الموظفين للأسهم

كما ورد ذكره بإيضاح رقم (8) وافق المساهمون على إصدار 8,386,195 سهم كحقوق اختيار للموظفين بسعر 170 فلس لكل سهم (بقيمة 100 فلس و 70 فلس علاوة إصدار). خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 تم الانتهاء من شروط برنامج إصدار الأسهم ومع ذلك ، فإن توزيع الأسهم على الموظفين لم يتم تحديده بعد، وبالتالي لا توجد أيه أسهم قائمة بناءاً على خطة تملك الموظفين للأسهم كما في 31 مارس 2009.