الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وتقرير المراجعة

30 سبتمبر 2009

(غير مدققة)

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

30 سبتمبر 2009

(غير مدققة)

المحتويات	الصفحة
تقرير المراجعة عن 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

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

الشركة الكويتية للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
دولة الكويت

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 (يعرفوا 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 المدقق المستقل 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 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 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.

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 فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 15 نوفمبر 2009

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

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 سبتمبر 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 سبتمبر 2008
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	3	14,049,357	2,986,689	4,344,416
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	4	30,000,073	29,090,110	50,290,075
مدينو تمويل	5	65,282,887	88,561,477	93,794,628
استثمارات متاحة للبيع	6	26,503,778	30,319,099	49,242,377
استثمارات في شركات زميلة	7	25,562,016	25,104,711	7,620,738
موجودات أخرى		3,516,697	3,855,150	5,820,023
ممتلكات ومعدات		1,414,014	908,709	943,307
موجودات غير ملموسة		22,742,566	22,752,541	24,735,166
مجموع الموجودات		189,071,388	203,578,486	236,790,730
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
بنوك سحب على المكشوف		5,805,497	11,645,816	12,217,930
قروض لأجل	8	114,907,666	121,129,666	120,936,666
سندات		21,484,479	21,456,542	21,447,229
مطلوبات أخرى		1,259,425	5,527,169	8,713,532
مجموع المطلوبات		143,457,067	159,759,193	163,315,357
حقوق الملكية				
حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم:				
رأس المال	9	41,930,970	41,930,970	41,930,970
علاوة إصدار		2,210,849	2,210,849	2,210,849
اسهم خزانة	10	(11,153,795)	(13,836,304)	(12,125,399)
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		(3,304,070)	(4,777,937)	(9,790,669)
احتياطي اسهم خزانة		-	162,389	93,278
احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية		1,378,017	385,866	(896,216)
احتياطي معاملات مع مساهمي المجموعة		130,781	130,781	130,781
(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة		(14,449,692)	(12,769,451)	19,835,199
		32,173,409	30,090,236	58,041,866
حقوق الجهات غير المسيطرة		13,440,912	13,729,057	15,433,507
إجمالي حقوق الملكية		45,614,321	43,819,293	73,475,373
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		189,071,388	203,578,486	236,790,730

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

سناء جمعة
الرئيس التنفيذي

صالح يعقوب الحميضي
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
		2009	2008	2009	2008
الإيرادات					
إيرادات تمويل		1,521,011	3,023,191	5,047,103	9,358,252
إيرادات/ (خسائر) استثمارات	11	2,027,457	(2,431,285)	1,091,837	4,326,682
حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة	7	209,283	52,556	(247,585)	52,556
خسارة بيع حصة في شركة زميلة		(13,622)	-	(117,560)	-
إيرادات أتعاب إدارة واستشارات		383,933	1,056,956	1,133,489	5,059,510
صافي عمولات وساطة		797,950	565,627	2,896,644	2,381,860
إيرادات أخرى		70,613	33,333	196,508	336,983
		4,996,625	2,300,378	10,000,436	21,515,843
المصاريف					
تكاليف تمويل		2,135,725	3,113,049	6,835,224	8,152,893
مصاريف موظفين		808,534	850,784	2,411,905	2,053,264
استهلاكات وإطفاءات		147,682	115,304	376,837	324,427
مصاريف تسويقية		17,309	99,123	49,689	203,113
مصاريف تشغيل أخرى		415,074	651,568	1,942,976	1,763,118
مخصصات		(12,571)	260,970	836,665	779,794
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		-	(15,927)	-	59,418
ضريبة دعم العمالة الوطنية		-	(46,106)	-	163,760
مصروف الزكاة		-	(17,171)	-	55,983
		3,511,753	5,011,594	12,453,296	13,555,770
صافي ربح/ (خسارة) الفترة		1,484,872	(2,711,216)	(2,452,860)	7,960,073
يوزع كالتالي					
لمساهمي الشركة الأم		1,485,807	(1,765,035)	(1,680,241)	7,327,518
حقوق الجهات غير المسيطرة		(935)	(946,181)	(772,619)	632,555
صافي ربح / (خسارة) الفترة		1,484,872	(2,711,216)	(2,452,860)	7,960,073
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية لمساهمي الشركة الأم (فلس)	12	4	(4)	(4)	18

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
		2009	2008	2009	2008
ربح / (خسارة) الفترة		1,484,872	(2,711,216)	(2,452,860)	7,960,073
الدخل الشامل الآخر					
الاستثمارات المتاحة للبيع	13	(2,737,700)	(9,041,645)	1,475,985	(10,353,954)
ترجمة بيانات مالية بعملة أجنبية		(50,009)	482,622	1,474,507	(1,129,008)
		(2,787,709)	(8,559,023)	2,950,492	(11,482,962)
إجمالي (الخسائر)/ الأرباح الشاملة للفترة		(1,302,837)	(11,270,239)	497,632	(3,522,889)
يوزع كالآتي:					
لمساهمي الشركة الأم		(1,288,027)	(10,518,945)	785,777	(3,158,299)
حقوق الجهات الغير مسيطرة		(14,810)	(751,294)	(288,145)	(364,590)

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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	احتياطي معاملات مع مساهمي المجموعة	(خسائر متراكمة)/ أرباح مرحلة	المجموع		
الرصيد كما 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
شراء أسهم خزانة	-	-	(8,906,248)	-	-	-	-	-	-	-	(8,906,248)	-	(8,906,248)
بيع أسهم خزانة	-	-	2,097,030	-	-	-	7,868	-	-	-	2,104,898	-	2,104,898
اصدار اسهم منحة	6,988,495	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,988,495)	-	-	-
توزيعات نقدية عن عام 2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,139,992)	(10,139,992)	(60,000)	(10,199,992)
شراء حصة في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,759,402)	(12,759,402)
الاحتياطي الناتج عن زيادة المساهمة في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	130,781	-	130,781	-	130,781
إجمالي (الخسائر)/ الأرباح الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	(9,574,563)	-	(911,254)	-	7,327,518	(3,158,299)	(364,590)	(3,522,889)
الرصيد في 30 سبتمبر 2008	41,930,970	2,210,849	(12,125,399)	8,948,771	7,704,302	(9,790,669)	93,278	(896,216)	130,781	19,835,199	58,041,866	15,433,507	73,475,373
الرصيد كما 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 الأرباح/ (الخسائر) الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	1,473,867	-	992,151	-	(1,680,241)	785,777	(288,145)	497,632
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2009	41,930,970	2,210,849	(11,153,795)	8,948,771	6,481,578	(3,304,070)	-	1,378,017	130,781	(14,449,692)	32,173,409	13,440,912	45,614,321

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 للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	2009	2008
أنشطة التشغيل			
صافي(خسارة)/ ربح الفترة		(2,452,860)	7,960,073
تسويات :			
إيرادات استثمارات متاحة للبيع		(2,063,305)	(492,465)
حصة المجموعة من نتائج اعمال شركات زميلة		247,585	(52,556)
خسارة بيع حصة فى شركة زميلة		117,560	-
تكاليف تمويل		6,835,224	8,152,893
إطفاء أتعاب إصدار سندات		27,937	27,937
استهلاكات وإطفاءات		376,837	324,427
مخصصات		836,665	779,794
ربح التشغيل قبل التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل		3,925,643	16,700,103
مدينو تمويل		22,441,925	(226,512)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		(909,963)	(11,539,115)
موجودات أخرى		338,453	(618,825)
مطلوبات أخرى		(2,455,700)	(1,149,255)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل		23,340,358	3,166,396
أنشطة الاستثمار			
شراء ممتلكات ومعدات		(889,329)	(387,159)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		17,162	76,440
المدفوع لشراء حصة إضافية في شركات تابعة		-	(12,628,621)
توزيعات أرباح مقبوضة		956,976	570,297
المحصل من بيع حصة في شركة زميلة		257,111	-
المدفوع لاقتناء حصة فى شركة زميلة		(816,163)	(3,784,091)
شراء استثمارات متاحة للبيع		(42,799,329)	(24,981,969)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		49,271,408	19,310,494
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة الاستثمار		5,997,836	(21,824,609)
أنشطة التمويل			
قروض لأجل و تسهيلات سحب على المكشوف		(12,062,319)	42,634,893
تكاليف تمويل مدفوعة		(7,510,603)	(8,238,309)
شراء أسهم خزانة		(543,043)	(8,906,248)
بيع أسهم خزانة		1,840,439	2,104,898
توزيعات أرباح مدفوعة		-	(10,139,992)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التمويل		(18,275,526)	17,455,242
الزيادة/ (النقص) في النقد والنقد المعادل		11,062,668	(1,202,971)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		2,986,689	5,547,387
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	3	14,049,357	4,344,416

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

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 (المجموعة) 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.

البيـــــــان	النشاط	نسبة الملكية		
		30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 سبتمبر 2008
شركة كفيك للوساطة المالية (ش.م.ك.م) (الشركة الأهلية للوساطة المالية سابقاً)	وساطة مالية	% 94	% 94	% 94
صندوق كيفك للملكيات الخاصة	استثمار	% 66.97	% 66.97	% 66.97

في سبتمبر 2008، قام مساهمو الشركة الأم بالموافقة على تعيين أحد المكاتب الاستشارية المستقلة لتقييم تحويل أنشطة المجموعة 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) وشركاتها التابعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 نوفمبر 2009.

2. أسس إعداد المعلومات المالية

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "المعلومات المالية المرحلية". 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 التى 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 خلال تخفيض نسبة من 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.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة متوافقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية 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.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

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 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 "تقارير القطاعات" 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 المجمعة المكثفة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 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 المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

3. النقد والنقد المعادل

	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 سبتمبر 2008
نقد لدى البنوك	10,503,725	2,747,351	2,957,032
نقد بالمحافظ	3,537,617	239,338	1,383,704
نقد بالصندوق	8,015	-	3,680
	14,049,357	2,986,689	4,344,416

4. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 سبتمبر 2008
استثمارات بغرض المتاجرة – مسعرة	2,335,593	16,935	8,466,770
استثمارات مالية بالقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي- مسعرة	400,889	577,273	6,281,624
استثمارات مالية بالقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي – غير مسعرة	27,263,591	28,495,902	35,541,681
	30,000,073	29,090,110	50,290,075

- تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة عند الإعتراف المبدئي استثمارات غير مسعرة بمبلغ 27,263,591 دينار كويتي (28,495,902 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008، 35,451,681 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2008). 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:

	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 سبتمبر 2008
استثمارات في أسهم خليجية وعربية	29,987,204	29,040,864	49,579,586
استثمارات في أسهم أجنبية	12,869	49,246	710,489
	30,000,073	29,090,110	50,290,075

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5. مدينو تمويل

	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 سبتمبر 2008
إجمالي المدينين	73,839,428	100,432,167	108,517,233
ناقصاً: أثر الخصم	(4,871,922)	(9,022,736)	(10,856,677)
	68,967,506	91,409,431	97,660,556
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان	(3,684,619)	(2,847,954)	(3,865,928)
	65,282,887	88,561,477	93,794,628

بلغ متوسط معدل الفائدة على مدينو التمويل 7% كما في 30 سبتمبر 2009 (8.9% كما في 31 ديسمبر 2008، 9.75% كما في 30 سبتمبر 2008).

6. استثمارات متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 سبتمبر 2008
استثمارات مسعرة	18,660,200	22,965,316	39,474,267
استثمارات غير مسعرة	7,843,578	7,353,783	9,768,110
	26,503,778	30,319,099	49,242,377

وفيما يلي تحليل الاستثمارات المتاحة للبيع على أساس جغرافي

	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 سبتمبر 2008
استثمارات في أسهم في الشرق الأوسط	25,148,564	29,959,291	48,424,941
استثمارات في أسهم أجنبية	1,355,214	359,808	817,436
	26,503,778	30,319,099	49,242,377

7. استثمارات في شركات زميلة

اسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس	نسبة المساهمة	30 سبتمبر 2009	نسبة المساهمة	31 ديسمبر 2008	نسبة المساهمة	30 سبتمبر 2008
شركة كابيتال العربية للتمويل والاستثمار	ش.م.ك.م.	الكويت	24.49%	7,309,370	%24.49	7,328,600	24.49%	7,620,738
شركة صلبوخ للتجارة	ش.م.ك.م.	الكويت	24.90%	9,249,405	%23.48	9,321,983		-
شركة بيت التمويل العربي القابضة	ش.م.ل.	لبنان	29.17%	9,003,241	%29.17	8,454,128		-
				25,562,016		25,104,711		7,620,738

- إن الشهرة المؤقتة الناتجة عن اقتناء شركة كابيتال العربية للتمويل والاستثمار تم توزيعها كما يلي:

	30 سبتمبر 2009
نصيب الشركة الزميلة من الأرض المملوكة بواسطة إحدى شركاتها الزميلة	996,738
شهرة	1,781,463
	2,778,201

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- فيما يلي حصة المجموعة في الموجودات، الالتزامات، الإيرادات، الربح والخسائر في الشركات الزميلة وفقاً لآخر بيانات مالية متاحة:

أسم الشركة	موجودات	التزامات	إيرادات	صافي الربح/ (الخسائر)	القيمة العادلة لحصة المجموعة
شركة كابيتال للتمويل والاستثمار	6,757,128	2,500,957	107,570	(294,230)	غيرمسعرة
شركة صلبوخ للتجارة	9,103,829	1,742,704	(73,042)	(253,317)	5,201,235
بيت التمويل العربي القابضة	11,294,460	5,769,768	527,714	299,962	غيرمسعرة
				(247,585)	

8. قروض لأجل

- إن القروض لأجل ممنوحة مقابل وعد بعدم رهن أي من موجودات المجموعة خلال فترة سريان عقود التمويل.
- فيما يلي استحقاق القروض لأجل :

	30 سبتمبر 2009	معدل الفائدة	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	معدل الفائدة	30 سبتمبر 2008	معدل الفائدة
أقل من سنة	106,907,666	5.71%	110,129,666	%6.06	117,936,666	7.67%
من سنة إلى سنتين	2,000,000	6.00%	4,000,000	%6.13	2,000,000	8.25%
من سنتين إلى خمس سنوات	6,000,000	6.00%	7,000,000	%6.57	1,000,000	8.25%
	114,907,666		121,129,666		120,936,666	

- تقوم الشركة الأم حالياً بمناقشة إعادة جدولة قروضها من البنوك . ولقد تم التوصل بين كل من الشركة الأم والبنوك المقرضة الى الشروط النهائية للجدولة والتي سوف يتم تنفيذها قريباً والتي تتضمن تحويل كافة القروض القائمة إلى قرض واحد مجمع. على أن يكون هذا القرض مضمون بكامل موجودات المجموعة، وتتطلب أيضاً زيادة رأس مال الشركة الأم ، والتزام المساهمين الرئيسيين بالاكتتاب في الجزء الغير مكتتب من زيادة رأس المال.

9. رأس المال

- بلغ رأس المال المصدر والمدفوع للشركة الأم 41,930,970 دينار كويتي موزعاً على عدد 419,309,700 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد كما في 30 سبتمبر 2009 (41,930,970 دينار كويتي – موزعاً على عدد 419,309,700 سهم كما في 31 ديسمبر 2008 – 41,930,970 دينار كويتي – موزعاً على عدد 419,309,700 سهم كما في 30 سبتمبر 2008).
- في تاريخ 4 يونيو 2009 إنعقدت الجمعية العمومية العادية والغير عادية لمساهمي الشركة الأم، وقد تمت الموافقة على إلغاء القرار السابق للجمعية العمومية العادية والغير عادية للشركة الأم المنعقدة في 2 سبتمبر 2008 المتعلق بزيادة راس مال الشركة الام من 41,930,970 دينار كويتي الى 63,735,075 دينار كويتي، وذلك نظراً للأوضاع الإقتصادية الراهنة. وقد اعتمد المساهمون البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2008، كما اعتمد المساهمون عدم توزيع أرباح عن تلك السنة.

10. أسهم الخزانة

	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008 (مدققة)	30 سبتمبر 2008
عدد الأسهم (سهم)	35,004,453	41,739,466	35,179,466
النسبة لأسهم رأس المال (%)	8.35	9.95	8.39
القيمة السوقية	7,116,921	9,487,219	10,553,840

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

11. إيرادات/ (خسائر) استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2009	2008	2009	2008
استثمارات متاحة للبيع :				
توزيعات أرباح نقدية	83,127	85,389	956,976	570,297
أرباح / (خسائر) بيع	1,786,087	(162,432)	2,205,205	448,988
الإنخفاض في القيمة	-	(526,820)	(1,098,876)	(526,820)
	1,869,214	(603,863)	2,063,305	492,465
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل :				
توزيعات أرباح نقدية	167,064	15,450	252,966	1,378,877
أرباح بيع	213,919	164,495	1,502,944	1,698,896
التغير في القيمة العادلة	(290,637)	(2,115,017)	(2,833,528)	539,997
	90,346	(1,935,072)	(1,077,618)	3,617,770
فوائد دائنة	67,897	107,650	106,150	216,447
	2,027,457	(2,431,285)	1,091,837	4,326,682

12. ربحية/ (خسارة) السهم

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2009	2008	2009	2008
صافي ربح / (خسارة) الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم	1,485,807	(1,765,035)	(1,680,241)	7,327,518
المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال الفترة	384,305,251	394,736,289	384,461,423	401,665,364
ربحية / (خسارة) السهم (فلس)	4	(4)	(4)	18

13. الدخل الشامل الآخر

فيما يلي تحليل لحركة احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2009	2008	2009	2008
التغير في القيمة العادلة	(1,091,589)	(9,080,783)	1,121,879	(11,065,128)
المحول لبيان الدخل عن بيع	(1,646,111)	(487,682)	(744,770)	184,354
خسائر الانخفاض في القيمة	-	526,820	1,098,876	526,820
	(2,737,700)	(9,041,645)	1,475,985	(10,353,954)

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

14. 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 :

	30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2008
معاملات مع أطراف ذات صلة		
أتعاب إدارة مكتسبة	94,847	144,348
إيرادات فوائد	191,830	60,039
مكافآت الإدارة العليا		
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	449,610	471,096

	عدد أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين			المبلغ		
	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008	30 سبتمبر 2008	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008	30 سبتمبر 2008
أعضاء مجلس الإدارة						
مدينو تمويل	3	2	2	2,099,059	2,020,954	1,899,805
أرصدة أطراف ذات صلة						
استثمارات وصناديق مدارة بصفة الأمانة				33,215,042	39,372,068	32,688,760

15. المعلومات القطاعية

يتركز نشاط المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية هي:- قطاع التمويل ، قطاع الاستثمار وتمويل الشركات ، قطاع إدارة الأصول وقطاع وساطة مالية وخدمات تداول اليكترونية. ويتم التقرير عن المركز المالي للقطاعات ونتائج أعمالها إلى الإدارة التنفيذية العليا بالمجموعة ويتم قياسها وفقاً لنفس الأسس المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة وبيانها كما يلي:

	تمويل		استثمار وتمويل شركات		إدارة أصول		وساطة مالية وخدمات تداول الكترونية		الإجمالي	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
نتائج القطاعات	5,133,708	9,543,214	581,742	3,819,037	1,747,207	4,828,914	2,537,779	3,324,678	10,000,436	21,515,843
مصروفات موزعة	4,791,604	5,530,697	3,565,000	3,483,449	2,132,845	2,612,079	1,963,847	1,650,384	12,453,296	13,276,609
مصاريف غير موزعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	279,161
صافي (الخسارة)/ الربح	342,104	4,012,517	(2,983,258)	335,588	(385,638)	2,216,835	573,932	1,674,294	(2,452,860)	7,960,073
موجودات القطاع	69,059,902	96,778,734	58,250,111	67,240,877	31,711,187	33,599,000	30,050,188	39,172,119	189,071,388	236,790,730
مطلوبات القطاع	58,399,793	77,126,937	58,760,472	65,435,638	25,676,381	20,191,200	620,421	561,582	143,457,067	163,315,357

16. موجودات أمانة

بلغت قيمة المحافظ تحت إدارة الشركة الأم 397,078,109 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2009 (406,079,072 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2008 – 631,566,624 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2008).