الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
30 سبتمبر 2011

مسودة
25 OCT 2011

بيكر تلي
الكويت
د. سعود الحميدي وشركاه
محاسبون قانونيون
ص.ب 1486، الصفاة 13015 الكويت
منطقة الشرق، شارع عمر بن الخطاب
بناية الشواهات، مدخل 5، الدور الأول
تلفون : 22442333 / 22443222
فاكس : 22451225 965+
www.bakertillykuwait.com

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18-21
شارع أحمد الجابر
هاتف : 22452880 / 22955000
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الام") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2011 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الام هي المسئولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسئوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدققين مستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسئولين عن الامور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الاخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الام. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، فإنه لم يرد إلى علمنا وجود اي مخالفات خلال الفترة المتهية في 30 سبتمبر 2011 لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له او النظام الأساسي للشركة الام على وجه قد يكون له تاثير هادي على نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

مسودة
25 OCT 2011

وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ- الكويت
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

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

2011 _____
الكويت

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 دينار كويتي	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 دينار كويتي
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		(90,741)	-	589,910	-
صافي (الخسائر) الأرباح من عقارات استثمارية		(90,741)	-	589,910	-
(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(211,361)	(54,618)	(209,341)	86,358
أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		124,856	147,012	(113,903)	(527,736)
(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		(27,186)	16,229	252,846	129,538
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	5	(83,171)	-	(298,803)	(251,547)
حصة في نتائج شركة زميلة		-	9,383	(52,894)	28,676
إيرادات توزيعات أرباح		1,535	6,509	87,877	34,765
صافي (خسائر) أرباح الاستثمار		(195,327)	124,515	(334,218)	(499,946)
مصروفات إدارية		(71,687)	(67,864)	(249,318)	(232,052)
(خسائر) أرباح تشغيل		(357,755)	56,651	6,374	(731,998)
إيرادات فوائد		23,908	31,970	44,623	53,798
(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية		(1,209)	12,710	10,061	(19,687)
إيرادات اخرى		10,270	3,129	10,270	42,522
(خسارة) ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		(324,786)	104,460	71,328	(655,365)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		-	-	(624)	-
مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية		-	-	(765)	-
مخصص الزكاة		-	-	(306)	-
(خسارة) ربح الفترة		(324,786)	104,460	69,633	(655,365)
(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة	3	(1.57) فلس	0.50 فلس	0.34 فلس	(3.16) فلس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011

		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	إيضاح	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
(خسارة) ربح الفترة		(324,786)	104,460	69,633	(655,365)
إيرادات شاملة أخرى					
موجودات مالية متاحة للبيع:					
- صافي (الخسائر) الأرباح غير المحققة		(478,031)	824,368	(1,011,200)	(2,249,312)
- ربح (خسارة) محقق من البيع		27,186	(16,229)	(252,846)	(129,538)
- خسارة انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	5	83,171	-	298,803	251,547
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة		(367,674)	808,139	(965,243)	(2,127,303)
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة		(692,460)	912,599	(895,610)	(2,782,668)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
في 30 سبتمبر 2011

	إيضاحات	30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	30 سبتمبر 2010 دينار كويتي
الموجودات				
النقد والأرصدة لدى البنوك	4	**1,085,254**	886,042	859,177
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**348,837**	1,340,660	1,186,026
مدينون وموجودات أخرى		**949,419**	1,085,197	1,385,721
موجودات مالية متاحة للبيع	5	**29,583,801**	31,078,841	34,944,077
استثمار في شركة زميلة		**107,782**	87,402	87,402
عقارات استثمارية	6	**11,894,287**	10,911,879	13,135,735
أثاث ومعدات		**3,732**	4,850	5,496
مجموع الموجودات		**43,973,112**	45,394,871	51,603,634
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	7	**21,262,500**	21,262,500	21,262,500
علاوة إصدار أسهم		**6,268,488**	13,324,422	13,324,422
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**9,676,866**	10,642,109	11,024,049
أسهم خزينة		**(1,348,524)**	(1,348,524)	(1,346,164)
احتياطي أسهم خزينة		**318,561**	318,561	318,561
أرباح محتفظ بها (خسائر متراكمة)		**69,633**	(7,055,934)	(655,365)
إجمالي حقوق الملكية		**36,247,524**	37,143,134	43,928,003
المطلوبات				
حسابات مكشوفة لدى البنوك	4	**148,315**	531,355	754,912
دائنون ومطلوبات أخرى		**1,577,273**	1,720,382	920,719
قروض محددة الأجل		**6,000,000**	6,000,000	6,000,000
إجمالي المطلوبات		**7,725,588**	8,251,737	7,675,631
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**43,973,112**	45,394,871	51,603,634

علي أحمد البغلي
(رئيس مجلس الإدارة)

عبد الوهاب محمد الوزان
(نائب رئيس مجلس الإدارة)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011

	رأس المال دينار كويتي	*علاوة إصدار أسهم* دينار كويتي	*التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة* دينار كويتي	*أسهم خزينة* دينار كويتي	*احتياطي أسهم خزينة* دينار كويتي	*(خسائر متراكمة)/ أرباح محتفظ بها* دينار كويتي	*المجموع* دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2011	21,262,500	13,324,422	10,642,109	(1,348,524)	318,561	(7,055,934)	37,143,134
ربح الفترة	-	-	-	-	-	69,633	69,633
خسائر شاملة أخرى للفترة	-	-	(965,243)	-	-	-	(965,243)
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	(965,243)	-	-	69,633	(895,610)
مقاصة خسائر متراكمة (إيضاح 7)	-	(7,055,934)	-	-	-	7,055,934	-
الرصيد في 30 سبتمبر 2011	**21,262,500**	**6,268,488**	**9,676,866**	**(1,348,524)**	**318,561**	**69,633**	**36,247,524**
الرصيد في 1 يناير 2010	21,262,500	18,455,411	13,151,352	(1,331,044)	318,561	(5,130,989)	46,725,791
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	(655,365)	(655,365)
خسائر شاملة أخرى للفترة	-	-	(2,127,303)	-	-	-	(2,127,303)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	-	-	(2,127,303)	-	-	(655,365)	(2,782,668)
مقاصة خسائر متراكمة (إيضاح 7)	-	(5,130,989)	-	-	-	5,130,989	
شراء أسهم خزينة	-	-	-	(15,120)	-	-	(15,120)
الرصيد في 30 سبتمبر 2010	21,262,500	13,324,422	11,024,049	(1,346,164)	318,561	(655,365)	43,928,003

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

Fax from : 2423730

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011

	إيضاحات	9 أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
أنشطة العمليات			
ربح (خسارة) الفترة		69,633	(655,365)
تعديلات لـ :			
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		(589,910)	-
أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		(252,846)	(129,538)
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	5	298,803	251,547
حصة في نتائج شركة زميلة		52,894	(28,676)
إيرادات توزيعات أرباح		(87,877)	(34,765)
إيرادات فوائد		(44,623)	(53,798)
استهلاك		1,269	1,945
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		12,840	10,438
		(539,817)	(638,212)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:			
مدينون وموجودات أخرى		107,127	68,273
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (بالصافي)		991,823	681,847
دائنون ومطلوبات أخرى		(155,949)	11,589
صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات		403,184	123,497
أنشطة الاستثمار			
شراء موجودات مالية متاحة للبيع		(1,376,580)	(116,794)
المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		1,860,419	1,466,928
المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة		-	(58,726)
إضافات إلى عقارات استثمارية		(392,497)	(1,398,143)
شراء أثاث ومعدات		(151)	(1,750)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		87,877	34,765
صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة الاستثمار		179,068	(73,720)
أنشطة التمويل			
شراء أسهم خزينة		-	(15,120)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		-	(15,120)
صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل		582,252	34,657
النقد والنقد المعادل في 1 يناير		354,687	69,608
النقد والنقد المعادل في 30 سبتمبر	4	936,939	104,265

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 سبتمبر 2011

1 الانشطة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في _____ 2011.

قام مساهمو الشركة الأم باعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010، في اجتماع الجمعية العمومية السنوية الذي عقد بتاريخ 24 مايو 2011.

إن الشركة الأم هي شركة كويتية مساهمة مقفلة تأسست في 14 يناير 1979 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الدور الرابع من مبنى غرفة التجارة والصناعة، شارع الشهداء، الكويت.

تعمل المجموعة بصورة أساسية في الاستثمارات في الأسواق المحلية والدولية.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لصندوق جلوبال ماكرو "الشركة الأم الكبرى".

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ، التقرير المالي المرحلي.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية مجمعة كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. ويجب أن يتم الإطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2010. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الاعمال لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2011.

في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة) والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

السياسات المحاسبية الهامة

تطبق المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية الجديدة على المعايير للمجموعة اعتبارا من 1 يناير 2011.

معيار المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الطرف ذي العلاقة (تعديل)
يسري المعيار المعدل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2011. يوضح المعيار تعريف الطرف ذي علاقة لتبسيط تحديد تلك العلاقات وإزالة حالات عدم التوافق عند التطبيق. يقدم المعيار المعدل إعفاء جزئي من متطلبات الإفصاح للمؤسسات الحكومية ذات العلاقة.

معيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية: العرض – تصنيف حقوق الإصدار (تعديل)
يسري تعديل معيار المحاسبة الدولي 32 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 فبراير 2010، حيث عدل تعريف الالتزام المالي لتصنيف حقوق الإصدار (وبعض الخيارات والكفالات) كأدوات حقوق ملكية في الحالات التي يتم إعطاء الحقوق حسب الحصة إلى كافة المالكين الحاليين من نفس الفئة لأدوات حقوق الملكية غير المشتقة بالمنشأة، أو حيازة عدد ثابت من أدوات حقوق ملكية المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 سبتمبر 2011

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19: سداد المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية

يسري تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. يوضح التفسير ان أدوات حقوق الملكية المصدرة إلى دائن لسداد التزام مالي تؤهل كمقابل مدفوع. تقاس أدوات حقوق الملكية المصدرة بقيمتها العادلة. في حالة تعذر قياس قيمة أدوات حقوق الملكية المصدرة بصورة موثوق منها، يتم قياسها بالقيمة العادلة للالتزام الذي يتم سداده. يتم إدراج اي ربح أو خسارة ضمن الأرباح أو الخسائر على الفور.

لم يكن للمعايير المعدلة والتعديلات الجديدة تاثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

3 (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب (خسارة) ربحية السهم الاساسية والمخففة بتقسيم (خسارة) ربح الفترة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة). تحتسب صافي (خسارة) ربحية السهم المخففة بتقسيم صافي (الخسارة) الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزانة) زائداً المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل كافة الأسهم المخففة المحتملة إلى أسهم عادية.

فيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة استناداً إلى المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة، ناقصاً أسهم الخزانة:

	الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر		*التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر*	
	2011	*2010*	***2011***	*2010*
(خسارة) ربح الفترة (دينار كويتي)	**(324,786)**	104,460	**69,633**	(655,365)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (بعد استبعاد أسهم الخزانة)	**206,336,150**	207,234,026	**206,336,150**	207,273,460
(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخففة	**(1.57) فلس**	0.50 فلس	**0.34 فلس**	(3.16) فلس

4 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المدرج ضمن بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع على مبالغ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع التالية :

	30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	*(مدققة) 31 ديسمبر 2010* دينار كويتي	*30 سبتمبر 2010* دينار كويتي
نقد في الصندوق	**7,099**	4,999	4,999
أرصدة لدى البنوك	**1,078,155**	881,043	854,178
أرصدة لدى البنوك ونقد	**1,085,254**	886,042	859,177
حسابات مكشوفة لدى البنوك	**(148,315)**	(531,355)	(754,912)
	936,939	354,687	104,265

يبلغ متوسط معدل الفائدة على الحسابات المكشوفة لدى البنوك 3.5 ٪ سنوياً (31 ديسمبر 2010: 2.5٪ و 30 سبتمبر 2010: 2.5٪) فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 سبتمبر 2011

5 موجودات مالية متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	30 سبتمبر 2010 دينار كويتي
أسهم مسعرة	**1,408,547**	782,204	1,178,228
أسهم غير مسعرة	**16,029,292**	16,090,344	18,357,033
محافظ مدارة (غير مسعرة)	**10,860,271**	12,446,991	13,394,139
صناديق مدارة	**1,285,691**	1,759,302	2,014,677
	29,583,801	31,078,841	34,944,077

تم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2010: لا شيء و 30 سبتمبر 2010: 251,547 دينار كويتي) لقاء أسهم مسعرة والتي لم يكن هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة).

إن الأوراق المالية غير المسعرة مدرجة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة حيث إن القيمة العادلة لا يمكن قياسها بصورة موثوق فيها. إن الإدارة ليست على دراية بأية ظروف قد تشير إلى انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ التقارير المالية.

إن المحافظ المدارة تتضمن استثمارات بمبلغ 292,075 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 301,911 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2010: 251,547 دينار كويتي) مدرجة بالقيمة العادلة استناداً إلى أساليب تقييم داخلية.

إن المحافظ المدارة مدرجة بالقيمة العادلة استنادا إلى التقارير المقدمة من قبل مدراء الاستثمار. تم تسجيل خسائر انخفاض القيمة بمبلغ 140,064 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 114,596 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2010: لا شيء) في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

تدرج الصناديق المدارة بصافي قيمة الاصل المسجلة من قبل مدراء الاستثمار، وتم تسجيل خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ 158,739 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 114,596 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2010: 71,593 دينار كويتي) في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع على هذه الاستثمارات.

6 عقارات استثمارية

تتكون العقارات الاستثمارية من قطعتين من الأرض ملك حر، تقع الأولى في دبي والأخرى تقع في الكويت. لا تزال كلا قطعتي الأرض قيد الإنشاء والتطوير للاستخدام المستقبلي كـ " عقارات استثمارية". تتضمن العقارات الاستثمارية تكاليف الإنشاء بمبلغ 7,702,315 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 7,576,779 دينار كويتي 30 سبتمبر 2010: 6,100,155 دينار كويتي).

تتضمن العقارات الاستثمارية تكاليف اقتراض مرسملة بمبلغ 1,471,122 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 1,204,161 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2010: 1,107,718 دينار كويتي).

كما في 30 سبتمبر 2011، تم تقييم عقارات استثمارية بالقيمة العادلة استنادا إلى تقييم مستقل من قبل مقيم عقاري مسجل مما أدى إلى تسجيل ربح من إعادة التقييم بمبلغ 589,910 دينار كويتي في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

إن عقارات استثمارية بمبلغ 10,500,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 9,328,000 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2010: 9,168,179 دينار كويتي) مرهونة مقابل قروض محددة الأجل.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
في 30 سبتمبر 2011

7 رأس المال

	30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	30 سبتمبر 2010 دينار كويتي
رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل (212,625,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم)	**21,262,500**	21,262,500	21,262,500

وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 24 مايو 2011 على اقتراح مجلس الإدارة بمقاصة الخسائر المتراكمة الخاصة بالشركة الأم كما في 31 ديسمبر 2010 بمبلغ 7,055,934 دينار كويتي (2009: 5,130,989 دينار كويتي) مقابل علاوة إصدار الأسهم.

8 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين و الشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة و شركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي كما يلي:

	تسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر			
	أخرى دينار كويتي	مساهمون دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	-	140,064	**140,064**	-
حصة في نتائج شركة زميلة	(52,894)	-	**(52,894)**	-

إن الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع هي كما يلي:

	أخرى دينار كويتي	مساهمون دينار كويتي	30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	30 سبتمبر 2010 دينار كويتي
موجودات مالية متاحة للبيع	-	10,568,196	**10,568,196**	8,243,032	3,790,640
استثمار في شركة زميلة	107,782	-	**107,782**	87,402	87,402
دائنون ومطلوبات أخرى	-	315,840	**315,840**	356,979	355,811

	تسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2011 دينار كويتي	2010 دينار كويتي
مدفوعات الإدارة العليا		
مزايا قصيرة الأجل	**51,300**	49,500
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**3,500**	3,245
	54,800	52,745

9 معلومات القطاعات

تنتظم المجموعة في وحدات أعمال استناداً إلى منتجات وخدمات هذه الوحدات. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية تحت هذين القطاعين هي كما يلي:

- أنشطة الاستثمار في العقارات وتتضمن الاستثمار والمتاجرة في العقارات وبناء أو تطوير العقارات بغرض بيعها ضمن سياق العمل العادي والخدمات العقارية الأخرى المتعلقة بها.
- أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى وتتضمن المشاركة في صناديق مالية وعقارية وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.

معلومات القطاعات الرئيسية

تعمل المجموعة في قطاعين رئيسيين من الأعمال وهما الاستثمار والعقارات. إن الأنشطة الرئيسية والخدمات وفقا لهذين القطاعين هي كما يلي:

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2011	*أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي*	*أنشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي*	*غير موزعة دينار كويتي*	*المجموع دينار كويتي*
إيرادات القطاع	340,723	589,910	64,954	995,587
نتائج القطاع				
(خسائر) أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(209,341)	-	-	(209,341)
أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(113,903)	-	-	(113,903)
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(298,803)	-	-	(298,803)
حصة في نتائج شركة زميلة	(52,894)	-	-	(52,894)
مصروفات غير موزعة - بالصافي	-	-	(251,013)	(251,013)
نتائج القطاع	**(334,218)**	**589,910**	**(186,059)**	**69,633**
موجودات القطاع	**30,040,420**	**11,894,287**	**2,038,405**	**43,973,112**

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010	*أنشطة الأسهم والاستثمارات الأخرى دينار كويتي*	*أنشطة الاستثمار في العقارات دينار كويتي*	*غير موزعة دينار كويتي*	*المجموع دينار كويتي*
إيرادات القطاع	279,337	-	96,320	375,657
نتائج القطاع				
أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(527,736)	-	-	(527,736)
خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع	(251,547)	-	-	(251,547)
مصروفات غير موزعة -بالصافي	-	-	(251,739)	(251,739)
نتائج القطاع	(499,946)	-	(155,419)	(655,365)
موجودات القطاع	36,217,505	13,135,735	2,250,394	51,603,634

١٥ التزامات

في 30 سبتمبر 2011، كان لدى المجموعة التزامات بمبلغ 1,950,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 1,950,000 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2010: 1,950,000دينار كويتي) لقاء حيازة موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 944,463 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 1,214,107 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2010: 1,745,926 دينار كويتي) لقاء عقود إنشاء.