المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

30 سبتمبر 2009 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتا التابعة
الكويت

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعه	1
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	2
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع	3
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	5 - 4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	7 - 6
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	9 - 8
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة	20 - 10

تقرير المراجعه

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
الكويـت

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الإستشارات المالية الدولية (شركه مساهمه كويتيه مقفلة) (الشركة الام) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2009 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة بها للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان ادارة الشركة الأم هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" . ان مسؤوليتنا هي ان نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدققي الحسابات المستقلين للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى . ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رايا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم ، حسبما وصل اليه علمنـا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 أو لاحكـام النظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما على وجه قد يكون له تاثير مادي على نشاط المجموعة أو على مركزها المالي.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية خلال الفترة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة ا)
جرانت ثورنتون – القطامى والعيبان وشركاهم

علي عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (ا) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان – محاسبون عالميون

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

		الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	ايضاحات	**30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك**	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) د.ك	**30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك**	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) د.ك
الإيرادات					
إيرادات فوائد وما شابهها		**745,320**	138,932	**3,949,875**	3,067,875
إيرادات اتعاب إدارة وعمولات		**384,667**	1,806,446	**1,159,414**	5,380,501
إيرادات توزيعات ارباح		**101,318**	449,276	**1,692,806**	3,299,667
صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها		**678,731**	563,454	**1,586,697**	2,018,878
صافي الأرباح / (الخسائر) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	5	**357,292**	(7,050,912)	**1,551,236**	(24,444,388)
(خسائر) / ارباح غير محققة من عقارات استثمارية		**(8,047)**	(30,287)	**(328,034)**	1,298,984
ارباح بيع عقارات تحت التطوير	6	**580,334**	17,878,733	**6,076,724**	51,376,083
ارباح بيع إسهم في شركة تابعة مجمعة	15	**167,066**	745,708	**1,971,151**	8,840,948
حصة من ارباح / (خسائر) شركات زميلة		**214,508**	(893,516)	**(900,034)**	218,884
(خسائر) / ارباح بيع اسهم في شركات زميلة		**-**	(1,467,192)	**1,035,464**	(1,467,192)
ارباح / (خسائر) بيع استثمارات متاحة للبيع		**15,401**	(154,840)	**(656,042)**	(93,017)
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع		**(11,601)**	-	**(2,441,685)**	-
(خسارة) / ربح تحويل عملة اجنبية		**(65,000)**	1,759,454	**(3,243,790)**	1,829,392
إيرادات أخرى		**749,463**	808,453	**1,744,537**	1,365,435
مجموع الإيرادات		**3,909,452**	14,553,709	**13,198,319**	52,692,050
المصاريف والاعباء الاخرى					
مصروفات فوائد وما شابهها		**2,755,943**	2,699,685	**7,626,398**	8,118,865
تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها		**1,561,206**	1,852,314	**4,891,396**	5,233,135
مصروفات تشغيل اخرى		**3,430,165**	1,017,574	**9,935,138**	9,490,306
استهلاك		**625,049**	512,434	**1,351,918**	1,183,554
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		**8,372,363**	6,082,007	**23,804,850**	24,025,860
(الخسارة) / الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية		**(4,462,911)**	8,471,702	**(10,606,531)**	28,666,190
ضرائب على شركات تابعة أجنبية		**(210,734)**	130,154	**(126,728)**	909,730
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**-**	(147,909)	**-**	(436,134)
مخصص الزكاة		**-**	(164,574)	**-**	(484,533)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**-**	(421,935)	**-**	(1,209,989)
(خسارة) / ربح الفترة		**(4,673,645)**	7,867,438	**(10,733,259)**	27,445,264
موزعة الى :					
مالكي الشركة الأم		**(3,576,783)**	2,586,459	**(7,220,331)**	9,399,623
الحصص غير المسيطرة		**(1,096,862)**	5,280,979	**(3,512,928)**	18,045,641
(خسارة) / ربح الفترة		**(4,673,645)**	7,867,438	**(10,733,259)**	27,445,264
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام (فلس)	7	**(5.49)**	3.91	**(10.98)**	14.04

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

	التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
(خسارة) / ربح الفترة	**(10,733,259)**	27,445,264	**(4,673,645)**	7,867,438
ايرادات شاملة أخرى :				
فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	**4,280,447**	(2,821,788)	**1,353,255**	735,658
استثمارات متاحة للبيع				
- صافي الربح / (الخسارة) الظاهرة خلال الفترة	**3,527,394**	(27,468,333)	**4,179,211**	(9,524,510)
- المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	**199,716**	(125,302)	**-**	(125,302)
- المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة الهبوط في القيمة	**2,441,685**	-	**11,601**	-
- حصة في (خسائر) / ايرادات شاملة أخرى من الشركات الزميلة	**237,686**	7,108	**(34,807)**	-
اجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى	**10,686,928**	(30,408,315)	**5,509,260**	(8,914,154)
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة	**(46,331)**	(2,963,051)	**835,615**	(1,046,716)
مخصص كما يلي :				
مالكي الشركة الأم	**3,466,597**	(21,008,692)	**1,932,477**	(6,327,695)
الحصص غير المسيطرة	**(3,512,928)**	18,045,641	**(1,096,862)**	5,280,979
	(46,331)	(2,963,051)	**835,615**	(1,046,716)

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

		30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2008 (مدقق)	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق)
الاصول	إيضاحات	**د.ك**	د.ك	د.ك
النقد والنقد المعادل	8	**36,977,418**	55,269,104	43,880,943
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	5	**18,208,797**	14,363,999	26,115,130
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	9	**57,461,252**	71,251,670	67,881,289
قروض مدينة	10	**8,923,530**	9,200,184	8,865,763
مستحق من أطراف ذات صلة	24	**33,342,537**	25,879,300	28,466,407
استثمارات متاحة للبيع	11	**83,448,305**	79,421,753	104,530,393
عقارات للمتاجرة	12	**5,817,037**	-	-
عقارات استثمارية	13	**26,671,290**	20,050,166	20,194,997
استثمار في شركات زميلة	14	**51,675,629**	53,736,520	77,398,002
استثمار في شركات تابعة غير مجمعة		**82,272**	82,272	82,272
الشهرة	15	**49,017,801**	48,245,125	47,736,211
عقارات تحت التطوير	16	**158,274,904**	92,297,184	85,640,404
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	17	**60,466,334**	45,407,685	41,540,854
ممتلكات وآلات ومعدات		**26,273,984**	21,756,173	23,180,354
إجمالي **الاصول**		**616,641,090**	536,961,135	575,513,019
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
دائنون وأرصدة دائنة اخرى	18	**84,574,676**	77,743,238	75,235,194
مستحق إلى أطراف ذات صلة	24	**12,706,956**	11,768,922	5,052,343
قرض لأجل من طرف ذي صلة	24	**1,720,000**	1,720,000	1,720,000
قروض بنكية	19	**177,894,353**	156,570,573	144,369,592
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء		**152,224,714**	73,447,810	80,262,499
إجمالي **الخصوم**		**429,120,699**	321,250,543	306,639,628

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
حقوق الملكية				
حقوق ملكية مالكي الشركة الأم				
رأس المال		**72,000,000**	72,000,000	72,000,000
علاوة إصدار أسهم		**11,973,061**	11,973,061	11,973,061
أسهم خزينة	20	**(36,604,145)**	(36,391,986)	(39,072,016)
احتياطي قانوني واختياري		**61,649,505**	61,649,505	61,649,505
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**6,554,810**	454,745	(23,910,259)
احتياطي ربح أسهم الخزينة		**-**	1,362,418	3,776,965
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(643,560)**	(5,230,423)	(5,688,904)
أرباح مرحلة		**42,596,537**	67,537,903	142,060,545
إجمالي **حقوق ملكية مالكي الشركة الأم**		**157,526,208**	173,355,223	222,788,897
الحصص غير المسيطرة		**29,994,183**	42,355,369	46,084,494
اجمالي **حقوق الملكية**		**187,520,391**	215,710,592	268,873,391
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**616,641,090**	536,961,135	575,513,019
حسابات الأمانة		**130,392,121**	144,711,593	90,844,597

طلال جاسم البحر
رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمي
نائب رئيس مجلس الإدارة ونائب العضو المنتدب

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

	حقوق ملكية مالكي الشركة الام									
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار أسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	احتياطي ربح أسهم الخزينة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	ارباح مرحلة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد كما في **1 يناير 2009**	72,000,000	11,973,061	(36,391,986)	61,649,505	454,745	1,362,418	(5,230,423)	67,537,903	173,355,223	42,355,369	215,710,592
أثر التعديل الناتج عن تطبيق تفسير معيار المحاسبة الدولي رقم (15) (IFRIC 15) (ايضاح 4)	-	-	-	-	-	-	-	(16,491,411)	(16,491,411)	(10,921,173)	(27,412,584)
شراء اسهم خزينة	-	-	(35,183,042)	-	-	-	-	-	(35,183,042)	-	(35,183,042)
بيع أسهم خزينه	-	-	34,970,883	-	-	-	-	-	34,970,883	-	34,970,883
خسارة من بيع اسهم خزينة	-	-	-	-	-	(1,362,418)	-	(1,229,624)	(2,592,042)	-	(2,592,042)
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,072,915	2,072,915
معاملات مع الملاك	-	-	(212,159)	-	-	(1,362,418)	-	(17,721,035)	(19,295,612)	(8,848,258)	(28,143,870)
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	-	(7,220,331)	(7,220,331)	(3,512,928)	(10,733,259)
ايرادات شاملة أخرى:											
فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	-	-	-	-	-	-	4,280,447	-	4,280,447	-	4,280,447
استثمارات متاحة للبيع											
- صافي الأرباح الظاهرة خلال الفترة	-	-	-	-	3,527,394	-	-	-	3,527,394	-	3,527,394
- المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	-	-	-	-	199,716	-	-	-	199,716	-	199,716
- المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة الهبوط في القيمة	-	-	-	-	2,441,685	-	-	-	2,441,685	-	2,441,685
- حصة في (خسائر) / ايرادات شاملة اخرى من الشركات الزميلة	-	-	-	-	(68,730)	-	306,416	-	237,686	-	237,686
اجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة للفترة	-	-	-	-	6,100,065	-	4,586,863	(7,220,331)	3,466,597	(3,512,928)	(46,331)
الرصيد كما في **30 سبتمبر 2009**	**72,000,000**	**11,973,061**	**(36,604,145)**	**61,649,505**	**6,554,810**	**-**	**(643,560)**	**42,596,537**	**157,526,208**	**29,994,183**	**187,520,391**

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

	حقوق ملكية مالكي الشركة الأم									
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار أسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك	إحتياطي ربح أسهم الخزينة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	ارباح مرحلة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد كما في **1 يناير 2008**	45,000,000	11,973,061	(37,192,698)	61,649,505	3,676,268	6,000,329	(2,867,116)	159,660,922	247,900,271	41,055,406	288,955,677
اصدار اسهم منحة (ايضاح 23)	27,000,000	-	-	-	-	-	-	(27,000,000)	-	-	-
شراء أسهم خزينة	-	-	(55,007,258)	-	-	-	-	-	(55,007,258)	-	(55,007,258)
بيع أسهم خزينه	-	-	53,127,940	-	-	-	-	-	53,127,940	-	53,127,940
خسارة من بيع اسهم خزينة	-	-	-	-	-	(2,223,364)	-	-	(2,223,364)	-	(2,223,364)
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,016,553)	(13,016,553)
معاملات مع الملاك	27,000,000	-	(1,879,318)	-	-	(2,223,364)	-	(27,000,000)	(4,102,682)	(13,016,553)	(17,119,235)
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	9,399,623	9,399,623	18,045,641	27,445,264
ايرادات شاملة أخرى:											
فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	-	-	-	-	-	-	(2,821,788)	-	(2,821,788)	-	(2,821,788)
استثمارات متاحة للبيع											
- صافي الخسارة الظاهرة خلال الفترة	-	-	-	-	(27,468,333)	-	-	-	(27,468,333)	-	(27,468,333)
- المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	-	-	-	-	(125,302)	-	-	-	(125,302)	-	(125,302)
- حصة في ايرادات شاملة أخرى من الشركات الزميلة	-	-	-	-	7,108	-	-	-	7,108	-	7,108
اجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(27,586,527)	-	(2,821,788)	9,399,623	(21,008,692)	18,045,641	(2,963,051)
الرصيد كما في **30 سبتمبر 2008**	72,000,000	11,973,061	(39,072,016)	61,649,505	(23,910,259)	3,776,965	(5,688,904)	142,060,545	222,788,897	46,084,494	268,873,391

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتا التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) د.ك
أنشطة التشغيل		
(خسارة) / ربح الفترة الخاص بمالكى الشركة الام	**(7,220,331)**	9,399,623
تعديلات:		
خسائر بيع استثمارات متاحة للبيع	**656,042**	93,017
ارباح بيع اسهم فى شركة تابعة مجمعة	**(1,971,151)**	(8,840,948)
(أرباح) / خسائر بيع اسهم فى شركات زميلة	**(1,035,464)**	1,467,192
خسائر / (ارباح) غير محققة من عقارات استثمارية	**328,034**	(1,298,984)
ارباح بيع عقارات تحت التطوير	**(6,076,724)**	(51,376,083)
هبوط فى قيمة استثمارات متاحة للبيع	**2,441,685**	-
ايرادات توزيعات أرباح	**(1,692,806)**	(3,299,667)
ايرادات فوائد وما شابهها	**(3,949,875)**	(3,067,875)
مصروفات فوائد وما شابهها	**7,626,398**	8,118,865
استهلاك	**1,351,918**	1,183,554
حصة من خسائر / (أرباح) شركات زميلة	**900,034**	(218,884)
خسارة / (ربح) تحويل عملة أجنبية للموجودات والمطلوبات غير التشغيلية	**3,243,790**	(1,829,392)
	(5,398,450)	(49,669,582)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	**(3,844,797)**	44,090,234
مدينون وارصدة مدينة اخرى	**10,153,897**	(27,747,641)
قروض مدينة	**276,654**	1,506,339
مستحق من أطراف ذات صلة	**(7,463,237)**	(4,675,534)
الشهرة	**(772,676)**	(8,819,482)
عقارات للمتاجرة	**(5,817,037)**	900,756
دائنون وارصدة دائنة اخرى	**6,831,437**	8,742,870
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**938,034**	2,519,452
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	**45,272,528**	73,968,156
النقد الناتج من أنشطة التشغيل	**40,176,353**	40,815,568
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	**1,692,806**	3,299,667
ايرادات فوائد مستلمة	**3,949,875**	3,067,875
فوائد مدفوعة	**(7,626,398)**	(8,118,865)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل	**38,192,636**	39,064,245

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 (غير مدقق)
	د.ك	د.ك
أنشطة الاستثمار		
المحصل من بيع أسهم فى شركة تابعة مجمعة	**4,736,599**	17,259,188
المحصل من بيع أسهم فى شركات زميلة	**27,417,787**	6,000,882
صافى التغير على الإستثمار فى شركات زميلة	**(31,590,003)**	(7,836,137)
صافى الحركة على عقارات تحت التطوير	**(51,619,467)**	(47,459,378)
صافى الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	**(13,611,868)**	(10,384,381)
صافى التغير على ممتلكات وآلات ومعدات	**(5,869,729)**	(8,608,412)
المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع	**29,154,836**	6,169,253
صافى الاضافات على عقارات استثمارية	**(6,949,158)**	(494,889)
شراء إستثمارات متاحة للبيع	**(23,810,515)**	(34,091,039)
شراء أسهم فى شركة تابعة مجمعة	**(3,577,150)**	(16,059,284)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار	**(75,718,668)**	(95,504,197)
أنشطة التمويل		
قروض بنكية مستلمة	**14,612,833**	35,565,680
قرض مستلم من طرف ذى صله	**-**	1,720,000
سداد القروض	**(2,064,335)**	(26,781,588)
التغير فى الحصص غير المسيطرة	**(628,310)**	21,195,274
شراء أسهم خزينة	**(35,183,042)**	(55,007,258)
المحصل من بيع أسهم خزينة	**32,378,841**	50,904,576
صافى الحركة على احتياطى تحويل عملة أجنبية	**10,118,359**	(992,395)
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل	**19,234,346**	26,604,289
صافى النقص في النقد والنقد المعادل	**(18,291,686)**	(29,835,663)
النقد والنقد المعادل فى بداية الفترة	**55,269,104**	73,716,606
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	**36,977,418**	43,880,943

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
30 سبتمبر 2009 (غير مدققة)

1 . تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة) (" الشركة الأم ") بتاريخ 31 يناير 1974 وفقا لقانون الشركات التجارية رقم (15) لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له . إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاول نشاطها وفقا للتشريعات الصادرة من بنك الكويت المركزي ونظامها الأساسي . إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 4694 ، الصفاة 13047 ، دولة الكويت .

يتمثل نشاط الشركة الأم بصفة رئيسية في تقديم خدمات الاستشارات المالية ، والمتاجره في الاوراق الماليه المحليه والدوليه ، والاقتراض ، والاقراض ، واصدار الضمانات ، وادارة صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثماريه والتعامل بالعقود الآجلة.

اعتمد مجلس إدارة الشركة الام المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة اشهر المنتهيـة فـي 30 سـبتمبر 2009 للإصـدار بتاريـخ ..... .

2 . السياسات المحاسبية الهامة

اساس العرض

يتم اعداد المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة للمجموعه وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 – "التقرير المالي المرحلي" وتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقه بالمخصصات العامه للقروض المدينة .

تتفق مخصصات القروض المدينة من جميع النواحي الماديه مع متطلبات بنك الكويت المركزي ، وفي هذا الشأن يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصص عام بنسبة 1% على كافة القروض المدينة التي لا تخضع لمخصص محدد (مخصص عام بنسبة 2% لارصدة القـروض المدينـة القائمة في 31 ديسمبر 2006 مع الاحتفاظ بفائض المخصص الناتج عن تخفيض النسبة الى 1% ضمن بند منفصل) .

ان السياسات المحاسبيه المستخدمه في اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثله لتلك المستخدمه في اعداد البيانـات الماليـة المجمعـه السنويه المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 بإستثناء ما يخص تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هـو موضـح أدناه.

إن نتائج التشغيل لفترة التسعة اشهر ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 . للحصـول علـى معلومات إضافية، يتم الرجوع الى البيانات المالية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينارالكويتي (د.ك) وهي العملة الاساسية للشركة الام .

اساس التجميع

تم تجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم وشركاتها التابعة (ايضاح 24) وذلك بعد حذف الأرصدة والمعاملات بـين شـركات المجموعة والأرباح غير المحققة بالكامل . تم استخدام سياسات محاسبية موحدة من قبل شركات المجموعـة لتسـجيل المعـاملات المتشـابهة والأحداث الأخرى التي تتم في ظروف مشابهة في تلك الشركات .

2 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية تم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

- معيار المحاسبة الدولي رقم 1 – *عرض البيانات المالية* (المعدل لعام 2007)
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 – *قطاعات التشغيل*
- معيار المحاسبة الدولي رقم 23 – *تكاليف الاقتراض* (المعدل لعام 2007)
- التفسير الثالث عشر _ *برامج ولاء الزبائن*
- التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في مايو 2008

ان تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 1 (المعدل لعام 2007) يؤدي الى بعض التغيرات في شكل وعناوين البيانات المالية الاساسية وعلى عرض بعض البنود ضمن تلك البيانات وكذلك الى ظهور افصاحات اضافية، مع بقاء قياس وتحقق الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف للمجموعة دون تغيير. ومع ذلك، فان بعض البنود التي تم ادراجها مباشرة في حقوق الملكية مدرجة الآن في ايرادات شاملة أخرى. يقوم معيار المحاسبة الدولي رقم 1 بالتأثير على عرض تغييرات المالك في حقوق الملكية وتقديم "بيان دخل شامل".

ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 نتج عنه اعادة تشكيل قطاعات المجموعة (أنظر ايضاح 22) ، لكن ليس له أي تأثير على النتائج المعلنة او المركز المالي للمجموعة . ومع ذلك، فان نتائج القطاعات المعلنة تستند الآن الى معلومات تقارير الادارة الداخلية التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل رئيس صنّاع القرار التشغيلي. في البيانات المالية السنوية والمرحلية السابقة، تم تحديد القطاعات بالرجوع الى المصدر والطبيعة السائدة لمخاطر وعوائد المجموعة.

ان معيار المحاسبة الدولي رقم 23 – تكاليف الاقتراض (المعدل لعام 2007) يتطلب رسملة تكاليف الاقتراض الى الحد الذي تصبح فيه متعلقة مباشرة بعملية شراء او انتاج او انشاء الاصول المعنية التي تحتاج الى فترة زمنية كبيرة لتصبح جاهزة للاستخدام او البيع المقصود منه. كما ان تطبيق المعيار المعدل لم يكن له اي تأثير على قياس وتحقق الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف للمجموعة.

التفسير الثالث عشر – برامج ولاء الزبائن ليس له علاقة بانشطة المجموعة.

التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في مايو 2008

تتضمن هذه التحسينات عدد 35 تعديلا على عدد 20 من المعايير المختلفة التي توضح الى حد كبير المعالجة المحاسبية المطلوبة حيث اختلفت الممارسة الفعلية السابقة، والتي لم ينتج عنها اية تغيرات جوهرية في السياسات المحاسبية للمجموعة.

إن المعايير المعدلة التالية قد صدرت ولكن لم يتم البدء في تنفيذها ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 – دمج الاعمال (المعدل لعام 2008) (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يوليو 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 – البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (المعدل لعام 2008) (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يوليو 2009)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 – استثمارات في شركات زميلة (المعدل لعام 2008) (والذي سيصبح نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يوليو 2009)

3. الافتراضات والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

خلال إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن الأحكام الهامة التي قامت بوضعها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجمعـة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008.

4. أثر تطبيق تفسير معيار المحاسبة الدولي رقم (15) (IFRIC 15)

قامت المجموعة إبتداء من 1 يناير 2009 بتطبيق متطلبات تفسير معيار المحاسبة الدولي رقم (15) (IFRIC 15) **:** "محاسبة الإتفاقيات الخاصة بتشييد العقار" الصادر بتاريخ 3 يوليو 2008 والذي يحدد طرق تحقيق الدخل الناتج من العقارات قيد التطوير التي تم بيعها الى العملاء سواء بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (11) : "عقود الإنشاء " أو معيار المحاسبة الدولي رقم (18) : "الدخل" .

وفق متطلبات التفسير الجديد المشار إليه ، اصبح لزاما على المجموعة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (18) : "الدخل" ، للإعتراف بالدخل الناتج من بيع وحدات سكنية قيد الإنشاء لعملائها بدلا من المعالجة السابقة في تحقيق الدخل والتي كانت تتم على أساس نسبة الإنجاز .

نتج عن تطبيق التفسير الجديد لهذا المعيار وباثر رجعي ، قيام المجموعة بتعديل الرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة بمبلغ 16,491,411 د.ك تمثل أرباح ناتجة عن مشاريع لا تزال قيد التطوير ولكن تم تحقيق ايراد منها خلال السنوات السابقة بإستخدام طريقة نسبة العمل المنجز وقد تم عكس تلك الإيرادات المحققة سابقا في بداية الفترة.

5 . استثمارات بالقيمة العادله من خلال بيان الدخل

	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) د.ك
محتفظ بها لغرض المتاجرة :			
محلية			
أسهم مدرجة	**14,018,100**	12,010,594	21,695,119
أسهم غير مدرجة	**3,643,100**	1,620,575	3,423,138
	17,661,200	13,631,169	25,118,257
اجنبية			
أسهم مدرجة	**547,597**	693,519	958,939
أسهم غير مدرجة	**-**	39,311	37,934
	547,597	732,830	996,873
	18,208,797	14,363,999	26,115,130

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي :

	الثلاثة اشهر المنتهية في		**التسعة اشهر المنتهية في**	
	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) د.ك	**30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك**	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) د.ك
(خسائر) / أرباح محققة	**(793,788)**	(1,670,583)	**(1,214,016)**	1,505,740
ارباح / (خسائر) غير محققة	**1,151,080**	(5,380,329)	**2,765,252**	(25,950,128)
	357,292	(7,050,912)	**1,551,236**	(24,444,388)

6. أرباح بيع عقارات تحت التطوير

تمثل أرباح بيع العقارات تحت التطوير الفرق بين قيمة البيع والتكلفة التي تم تكبدها أصلا من قبل المجموعة لشراء العقارات وإعادة تطويرهـا بالكامل وتكاليف بيعها للعملاء . تم تقدير التكلفة المتبقية لتطوير عقار في دبي بالكامل ، حيث بلغت نسبة انجازه حتى تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 98.7% ، وكذلك تم تسجيل الإيراد المحقق من بيع هذا العقار ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة.

	الثلاثة اشهر المنتهية في		**التسعة اشهر المنتهية في**	
	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) د.ك	**30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك**	30 سبتمبر 2008 (غير مدققة) د.ك
إيراد المبيعات	**1,573,549**	31,146,381	**12,038,708**	89,051,045

تكلفة المبيعات	**(993,215)**	(13,267,648)	**(5,961,984)**	(37,674,962)
	580,334	17,878,733	**6,076,724**	51,376,083

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
الكويت

7. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب (خسارة) / ربحية السهم بتقسيم (خسارة) / ربح الفترة الخاص بالشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الاسهم المصـدرة خـلال الفترة بعد خصم اسهم الخزينة وذلك على النحو التالي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في		**التسعة أشهر المنتهية في**	
	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق)	**30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)**	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق)
(خسارة) / ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**(3,576,782)**	2,586,459	**(7,220,330)**	9,399,623
المتوسط الموزون لعدد الأسهم المصدره (بعد استبعاد اسهم الخزينة) (سهم)	**651,414,274**	661,250,807	**657,347,817**	669,530,269
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)	**(5.49)**	3.91	**(10.98)**	14.04

8. النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل وارصدة مستحقه للبنوك . تستحق الودائع قصيرة الاجل خلال ثلاثة اشهر من تاريخ ايداعها وتحمل فوائد بالاسعار التجاريه السائده .

9. مدينون وارصدة مدينة أخرى

	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
ذمم مدينة على عقود الآجل	**2,191,734**	3,034,312	3,182,894
ذمم مدينة تجارية	**15,609,364**	17,554,569	15,246,046
دفعات مقدما	**15,450,615**	19,457,144	16,021,108
ذمم الشركة الكويتية للمقاصة	**113,632**	102,389	577,434
ذمم موظفين	**97,269**	112,905	269,595
مصاريف مدفوعة مقدما	**245,865**	306,351	339,969
دفعات مقدمة للمقاولين	**11,793,973**	17,661,826	17,323,044
ذمم أخرى	**11,958,800**	13,022,174	14,921,199
	57,461,252	71,251,670	67,881,289

10. قروض مدينة

	معدل سعر الفائدة الفعلي	**30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك**	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
استهلاكية	**%6**	**55,647**	55,647	55,647
عقارية	**%6 - %10**	**992,881**	1,032,606	1,032,606
قروض هامش	**%4 - %6**	**10,221,486**	10,772,885	10,768,399
إعادة جدولة	**%7 - %11**	**1,111**	1,111	1,111
		11,271,125	11,862,249	11,857,763

مخصصات	**(2,347,595)**	(2,662,065)	(2,662,018)
فائض المخصص الناتج عن تخفيض المخصص العام الى 1%	**-**	-	(329,982)
	8,923,530	9,200,184	8,865,763

11. استثمارات متاحه للبيع

	30 سبتمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر
	2009	2008	2008
	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)
	د.ك	د.ك	د.ك
اسهم مدرجه	**25,377,398**	26,052,214	41,867,834
اسهم غير مدرجه	**58,070,907**	53,369,539	62,662,559
	83,448,305	79,421,753	104,530,393

تتضمن الأسهم غير المدرجة استثمارات بقيمة 39,573,735 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها (31 ديسمبر 2008 : 40,843,708 د.ك و 30 سبتمبر 2008 : 48,484,114 د.ك) .

لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف قد تؤدي الى إنخفاض قيمة تلك الإستثمارات .

12. عقارات للمتاجرة

	30 سبتمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر
	2009	2008	2008
	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)
	د.ك	د.ك	د.ك
شقق سكنية في دبي – الإمارات العربية المتحدة	**5,817,037**	-	-

تمثل العقارات للمتاجرة وحدات سكنية مكتملة وغير مباعة في سوق ريزيدنس (اف.زي.إي) – مشروع الميل الذهبي في دبي.

13. عقارات استثمارية

	30 سبتمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر
	2009	2008	2008
	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)
	د.ك	د.ك	د.ك
الكويت	**12,930,000**	12,930,000	13,450,000
لبنان	**2,748,100**	2,665,623	2,537,836
الأردن	**351,050**	351,050	351,050
الإمارات العربية المتحدة	**10,083,025**	3,594,120	3,327,067
مصر	**354,966**	354,966	354,966
جنوب افريقيا	**204,149**	154,407	174,078

20,194,997	20,050,166	**26,671,290**

14. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	تاريخ الإمتلاك	بلد التاسيس	%	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
بنك أداكـس – البحريـن (بي اس سي)	خدمات مصرفية	يوليو 2003	البحرين	-	-	5,905,337	5,855,712
بوشندال المحدوده (بي تي واي)	العقارات	إبريل 2006	جنوب افريقيا	32.08	484,975	827,025	1,723,492
شركة ريمون لاند العامة المحدوده	انشاء وتطوير العقارات	ديسمبر 2006	تايلند	41.08	14,439,307	8,272,890	7,079,227
بيربل بلم للعقارات المحدوده	تطوير العقارات	ديسمبر 2006	جنوب افريقيا	32.08	1	1	1
شركة برج زمزم الديني	خدمات الحج والعمره	سبتمبر 2007	الكويت	20	50,000	50,000	50,000
ليجند وايفا للتطوير المحدوده (بي تي واي)	تطوير العقارات	يونيو 2007	جنوب افريقيا	50	4,139,371	4,146,040	3,381,935
الشركة الدولية للتمويل – ش.م.ك (مقفلة)	تمويل	يوليو 2008	الكويت	28.81	32,561,975	32,003,484	48,933,982
الشركة الدولية للمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة)	فنادق ومنتجعات	يوليو 2008	الكويت	-	-	2,531,743	10,373,653
					51,675,629	53,736,520	77,398,002

خلال الفترة الحالية ، كان هناك اكتتاب في زيادة رأس مال بنك اداكس – البحرين (بي اس سي) ونتج عن ذلك انخفاض في نسبة الملكية الخاصة بالمجموعة من 20% الى 16.16% ، وعليه قامت المجموعة بإعادة تصنيف الإستثمار في بنك اداكس الى استثمار متاح للبيع . بالإضافة الى ذلك ، قامت المجموعة خلال الفترة ببيع كامل استثمارها في الشركة الدولية للمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة) مقابل مبلغ اجمالي قيمته 26,953,194 د.ك ،

وقد بلغ الربح الناتج من هذه العملية والذي تم تسجيله في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع مبلغ 1,205,612 د.ك . بالإضافة الى الخسائر الناتجة عن بيع جزء من الإستثمار في اسهم الشركة الدولية للتمويل محققة خسائر بيع بمبلغ (170,148 د.ك) .

15. الشهرة

	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
الرصيد الافتتاحى	**48,245,124**	38,916,729	38,916,729
(انخفاض) / زيادة ناتجة عن (بيع) / شراء اسهم إضافية في ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة)	**749,076**	9,201,136	8,683,890
الناتج من امتلاك ايفا للسياحة والسفر	**-**	153,303	153,303
فروقات تحويل عمله اجنبيه	**23,601**	(26,043)	(17,711)
الرصيد النهائى	**49,017,801**	48,245,125	47,736,211

قامت الشركة الأم خلال الفترة بعمليات شراء وبيع لأسهم احدى الشركات التابعة لها . وقد نتج عن هذه العمليات زيادة في الشـهرة بمبلـغ 749,076 د.ك (زيادة بمبلغ 9,201,136 د.ك في 2008 منها زيادة بمبلغ 8,683,890 د.ك حدثت خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سـبتمبر 2008) وقد أدرجت هذه الزيادة ضمن بند الشهرة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع . وقد بلغ الربح الناتج من تلك العمليات مبلـغ 1,971,151 د.ك (30 سبتمبر 2008 : 8,825,153 د.ك).

16. عقارات تحت التطوير

	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
عقارات في دبي – الإمارات العربية المتحدة	**107,695,739**	61,864,813	58,896,070
عقارات في جنوب افريقيا	**36,525,802**	19,221,568	16,708,036
عقارات في لبنان	**14,053,363**	11,210,803	10,036,298
	158,274,904	92,297,184	85,640,404

17. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
فنادق ، شقق سكنيه وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبي – الإمارات العربية المتحدة	**60,466,334**	45,407,685	41,540,854

18. دائنون وارصدة دائنة أخرى

	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
فوائد دائنة مستحقة	**4,746,743**	4,229,731	1,017,984
ذمم دائنة	**21,324,568**	19,172,663	9,101,351
توزيعات ارباح مستحقة	**1,533,299**	1,893,909	2,246,952
التزامات شراء اراضي	**12,015,744**	12,342,467	12,022,034
مصاريف مستحقة	**219,000**	570,973	6,248,669
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**2,377,357**	2,324,085	2,227,401
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**7,417,960**	7,239,190	5,883,798
مخصص الزكاة	**557,315**	485,808	378,382
مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات	**1,558,003**	867,098	900,497
مخصص إلتزامات طارئة	**6,876,475**	6,876,475	6,876,475
إيرادات مؤجلة	**2,192,018**	1,050,332	1,135,176
حجوزات ضمان مستحقة	**8,942,921**	7,360,930	7,262,106
ودائع مدفوعة مقدما	**67,100**	40,109	
تكاليف بناء مستحقة	**9,353,222**	10,832,819	16,628,591
ذمم دائنة أخرى	**5,392,951**	2,456,649	3,305,778
	84,574,676	77,743,238	75,235,194

19. قروض بنكية

	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
قروض بالدينارالكويتى	**26,000,000**	26,000,000	26,000,000
قروض بالدولار الامريكى	**69,098,957**	67,053,195	63,339,456
قروض بالدرهم الاماراتى	**38,091,761**	32,079,569	24,597,677
قروض باليورو	**25,043,896**	23,745,659	21,484,164
قروض بالراند	**19,082,821**	7,181,616	8,324,860
قروض بالجنيه الاسترليني	**576,918**	510,534	623,435
	177,894,353	156,570,573	144,369,592

20. أسهم خزينة

	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2008 (مدقق)	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق)

عدد الأسهم (ألف سهم)	**68,737**	59,893	61,011
نسبة الأسهم المصدرة	**%9.54**	%8.32	%8.47
القيمة السوقية (ألف د.ك)	**8,248**	7,546	19,524

21. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

قامت المجموعة في 30 سبتمبر 2009 بالإلتزام بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحده) وجنوب افريقيا . إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
انفاق راسمالي لشراء عقارات متعاقد لها	**41,270,000**	170,700,000	155,000,000
التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات	**102,000,000**	29,000,000	45,000,000
	143,270,000	199,700,000	200,000,000

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

أ) بيع عقارات استثمارية .

ب) الدفعات المقدمة من العملاء .

ج) زيادة رأس المال .

د) الدفعات المقدمة من المساهمين ، المنشآت ذات العلاقة ، شركات المحاصة .

هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة .

تعتمد معدلات التمويل المتوقعة من المصادر أعلاه على طبيعة مصدر التمويل وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل الأفضل المتاحة في وقت استحقاقها .

خلال عام 2007 ، أصدرت المجموعة ضمان بنكي بقيمة 275,000,000 دولار أمريكي (ما يعادل 78,815,000 د.ك) يتعلق بإنشاء فندق في ولاية نيويورك – الولايات المتحدة الأمريكية .

22. تحليل القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 – قطاعات التشغيل اعتبارا من 1 يناير 2009. وبموجب هذا المعيار، فان ارباح القطاع المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للادارة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل رئيس صناع القرار التشغيلي من اجل توزيع المصادر على القطاع وتقييم ادائه، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة. بالمقابل، فان المعيار السابق (معيار المحاسبة الدولي رقم 14 – تقارير القطاع) يتطلب بان تقوم المنشأة بتحديد مجموعتين من القطاعات (قطاع الاعمال والقطاع الجغرافي). ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 نتج عنه تغيير في تحديد قطاعات المجموعة. ان سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي رقم 8 هي نفس السياسات المستخدمة في بياناتها المالية.

تعمل المجموعة بشكل اساسي في مجال واحد من الإعمال وهو الاستثمار . وعليه، فقد تم في سنوات سابقة تحليل معلومات القطاع المعلنة خارجيا على اساس جغرافي. ومع ذلك، فان المعلومات المعلنة لصناع قرار المجموعة لغرض توزيع المصادر وتقييم الاداء متركزة اكثر تحديداً على انواع الانشطة الاستثمارية. فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 :

ادارة الاصول
- استثمارات في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الاوسط وشمال افريقيا
- صناديق استثمارية دولية مدارة .
- إدارة تقديرية وغير تقديرية لمحافظ مالية
- خدمات ادارة.

خزينة واستثمارات
- ملكية خاصة
- استثمار في أسهم مدرجة دولية
- الإقراض للشركات والأفراد
- إدارة متطلبات السيولة للشركة

العقارات
- بيع وشراء العقارات
- العمولة والإستشارات العقارية

فيما يلي ملخص للخسائر والارباح التي حققتها المجموعة من قطاعات الاعمال:

	إدارة الاصول		خزينة واستثمارات		العقارات		اخرى		المجموع	
	30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2008	**30 سبتمبر 2009**	30 سبتمبر 2008	**30 سبتمبر 2009**	30 سبتمبر 2008	**30 سبتمبر 2009**	30 سبتمبر 2008	**30 سبتمبر 2009**	30 سبتمبر 2008
بيان الدخل	**الف د.ك**	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك	**الف د.ك**	الف د.ك
ايرادات / (مصاريف) القطاع	**1,159**	(23,244)	**3,368**	(1,221)	**10,288**	52,675	**(1,617)**	24,482	**13,198**	52,692
ربح / (خسارة) القطاع	**1,159**	(23,244)	**3,368**	(1,221)	**10,288**	52,675	**(1,617)**	24,482	**13,198**	52,692
مصاريف غير موزعة									**(23,931)**	(25,247)
الحصص غير المسيطرة									**3,513**	(18,046)
(خسارة) / ربح الفترة									**(7,220)**	9,399

القطاعات الجغرافية

تمارس المجموعة أنشطتها إنطلاقا من موقع واحد في الكويت ، إلا أن اصول المجموعة منتشرة في مناطق جغرافية مختلفة من العالم .

23. التوزيعات

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 21 مايو 2009 على اقتراح مجلس إدارة الشركة الأم بعدم توزيع اي ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .
خلال 2008 ، تم توزيع اسهم منحة بواقع 60% من رأس مال الشركة الأم المدفوع أو 60 سهم مقابل كل 100 سهـم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 والتي تم الموافقة عليها خلال اجتماع الجمعية العمومية المنعقدة في 29 ابريل 2008 .

24. معاملات مع اطراف ذات صله

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع اطراف ذات علاقه ، أي المساهمين واعضاء مجلس الادارة والادارة العليا للشركة الأم وشـركاتها الـتي يملكون فيها حصصا رئيسية . يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة الشركة الأم .
ان المعاملات مع اطراف ذات صلة المدرجة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي :

	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2008 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2008 (غير مدقق) د.ك
الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع :			
المحصل من بيع شركة تابعة	-	-	1,100,000
مبالغ مستحقة من اطراف ذات صله	**33,342,537**	25,879,300	28,466,407
مبالغ مستحقة الى اطراف ذات صله	**(12,706,956)**	(11,768,922)	(5,052,343)
قرض لاجل من طرف ذي صله	**1,720,000**	1,720,000	1,720,000
المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع :			
ربح من بيع شركة تابعة	-	15,795	15,795
مصاريف عمولات	-	17,200	-
مصاريف فوائد	**91,536**	82,624	47,773
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة			
منافع قصيرة الاجل للموظفين	**189,000**	780,000	295,000

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهاية الفترة الناتجة عن تحويل الأموال مدرجة ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والمبـالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة .

25. استثمار في شركات تابعة

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة التالية كما في 30 سبتمبر 2009 :

اسم الشركة التابعة	النشاط	نسبة المشاركة الفعلية %
ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة	عمليات الفندقه	60.50
شركة البحار السبعة للمنتجعات – ش.م.ك (مقفله)	فنادق ومنتجعات	54.29
شركة عقارات الخليج – ذ.م.م	استثمارات عقارية	46.32
شركة ايفا للطيران – ش.م.ك (مقفلة)	خدمات الطيران	74.80
شركة الدانة العقارية – اس.ا.ل	استثمارات عقاريه	90.00
شركة رديم العقارية – اس.ا.ل	استثمارات عقاريه	99.70
شركة فاست نت كابيتال المحدوده	متاجرة بالسندات	100.00

26. ادارة المخاطر المالية

جميع النواحي المتعلقة باهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية للمجموعة متفقة مع تلك المفصح عنها في البيانات المالية المجمعـة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 .

27. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع طريقة عرض الفترة الحالية . ان اعادة التصنيف تلك لا تؤثر على البيانات المجمعـة لصـافي الاصول وحقوق الملكية ونتائج الاعمال للفترة السابقة ، كما انا لا تؤثر على صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل لتلك الفترة .