شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007
مع تقرير المراجعة
(غير مدققة)

BDO

بدر وشركاه
برايس وترهاوس كوبرز

شركة المجموعة الدولية للاستثمار

شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

مع تقرير المراجعة

(غير مدققة)

المحتويات	الصفحة
تقرير المراجعة	
الميزانية العمومية المرحلية المكثفة (غير مدققة)	1
بيان الدخل المرحلي المكثف (غير مدقق)	2
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (غير مدقق)	3 - 4
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف (غير مدقق)	5
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية 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

BDO

BDO برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه - عضو في BDO العالمية
ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-2464574 / 3-2426862 فاكس: 2414956
البريد الالكتروني: info@bdokuwait.com

شركة المجموعة الدولية للاستثمار (ش.م.ك.م)
دولة الكويت

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المرفقة لشركة المجموعة الدولية للاستثمار (شركة مساهمة كويتية - مقفلة) "الشركة" كما في 30 سبتمبر 2007، وبيانات الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية وفقا لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناءاً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدققين المستقلين للمنشأة".

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن 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 ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2).

فقرة ايضاحية

بدون ابداء تحفظ على استنتاجنا الوارد أعلاه، نلفت الانتباه الى ما ورد بالايضاح رقم (11) من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة حيث قامت الشركة ببيع استثمارات لطرف ذو صلة، مما نتج عنه أرباح محققة بمبلغ 7,954,369 دينار كويتي. تم تحصيل مبلغ 5 مليون دينار كويتي من قيمة هذه الصفقة حتى تاريخه.

تقرير عن مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استنادا إلى مراجعتنا أيضا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1960 وتعديلاته اللاحقة أو للنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

نبين أيضا أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007.

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

على عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات - ترخيص رقم 30 فئة أ
BDO برقان - محاسبون عالميون

الكويت في 8 نوفمبر 2007

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

الميزانية العمومية المرحلية المكثفة كما في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
الموجودات				
النقد والنقد المعادل		1,990,668	12,532,027	7,347,010
استثمارات في مرابحات ووكالات		29,313,087	16,421,120	4,137,942
استثمارات في مضاربات		598,037	3,793,582	575,029
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		7,033,106	2,534,780	16,109,616
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	3	21,709,950	10,654,835	4,861,908
استثمارات متاحة للبيع	4	15,809,144	32,018,694	22,237,626
استثمارات في شركات زميلة	5	89,684,859	65,234,249	54,499,004
استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة		6,310,951	10,994,823	4,300,000
ممتلكات ومعدات		47,515	26,940	28,653
إجمالي الموجودات		172,497,317	154,211,050	114,096,788
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	6	14,009,269	28,956,847	30,000,213
ادوات دين اسلامية	7	69,763,581	42,626,303	11,783,688
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		257,808	207,497	223,025
إجمالي المطلوبات		84,030,658	71,790,647	42,006,926
حقوق الملكية				
رأس المال	8	36,536,280	31,818,800	31,818,800
علاوة إصدار		4,327,600	-	-
أسهم الخزانة	9	(9,300,060)	(7,074,614)	(7,074,614)
احتياطيات أخرى	10	24,196,213	31,943,226	21,300,548
أرباح مرحلة		32,706,626	25,732,991	26,045,128
إجمالي حقوق الملكية		88,466,659	82,420,403	72,089,862
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		172,497,317	154,211,050	114,096,788

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة

سامي بدر الجناعي
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

سليمان أحمد العميري
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المكثف للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	ايضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
		2007	2006	2007	2006
الإيرادات					
أرباح استثمارات	11	1,372,763	1,468,962	9,452,791	12,194,573
حصة في نتائج أعمال شركات زميلة	5.3	2,331,312	2,211,478	7,767,592	9,270,720
أرباح بيع حصص في شركات زميلة	5.4	346,860	2,605,984	4,270,130	2,605,984
أرباح بيع حصص في شركة تابعة	5.2	-	-	266,815	-
أتعاب إدارة واستشارات واكتتاب	12	328,632	31,734	1,696,132	143,984
فروق عملة أجنبية		1,337,117	13,347	1,329,582	(10,259)
إيرادات أخرى		689,862	4,833	697,362	43,294
		6,406,546	6,336,338	25,480,404	24,248,296
المصاريف والأعباء الأخرى					
أعباء تمويلية		1,343,932	-	3,166,457	125,447
مصاريف عمومية وإدارية وأخرى		249,306	133,402	523,820	739,887
تكاليف موظفين	13	236,991	240,125	3,632,896	709,296
مخصص مطالبات		-	-	766,004	2,943,737
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		235,000	-	441,457	185,503
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		15,759	31,550	74,872	87,055
ضريبة دعم العمالة الوطنية		50,250	78,087	229,554	344,138
		2,131,238	483,164	8,835,060	5,135,063
صافي ربح الفترة		4,275,308	5,853,174	16,645,344	19,113,233
ربحية السهم الأساسية (فلس)	14	12.39	16.95	48.90	56.15

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم الخزانة	احتياطيات أخرى (إيضاح 10)	أرباح مرحلة	إجمالي حقوق الملكية
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2005	21,944,000	-	(350,947)	4,051,905	23,105,174	48,750,132
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	-	-	-	14,525,192	-	14,525,192
نصيب الشركة في احتياطيات شركة زميلة	-	-	-	392,796	-	392,796
المحول نتيجة استبعاد حصة في شركة زميلة						
صافي الربح المدرج في حقوق الملكية مباشرة	-	-	-	14,917,988	-	14,917,988
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	19,113,233	19,113,233
إجمالي الأرباح المعترف بها خلال الفترة	-	-	-	14,917,988	19,113,233	34,031,221
توزيعات نقدية عن سنة 2005	-	-	-	-	(6,298,479)	(6,298,479)
توزيعات اسهم منحة عن سنة 2005	9,874,800	-	-	-	(9,874,800)	-
شراء اسهم خزانة	-	-	(13,482,139)	-	-	(13,482,139)
بيع اسهم خزانة	-	-	6,758,472	2,330,655	-	9,089,127
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2006	31,818,800	-	(7,074,614)	21,300,548	26,045,128	72,089,862
الرصيد كما في31 ديسمبر 2006	31,818,800	-	(7,074,614)	31,943,226	25,732,991	82,420,403
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	-	-	-	(273,298)	-	(273,298)
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات	-	-	-	(9,044,200)	-	(9,044,200)
صافي الربح المدرج في حقوق الملكية مباشرة	-	-	-	(9,317,498)	-	(9,317,498)
صافي ربح الفترة	-	-	-	-	16,645,344	16,645,344
إجمالي الأرباح المعترف بها خلال الفترة	-	-	-	(9,317,498)	16,645,344	7,327,846
توزيعات نقدية عن سنة 2006	-	-	-	-	(6,350,229)	(6,350,229)
توزيعات اسهم منحة عن سنة 2006	3,321,480	-	-	-	(3,321,480)	-
إصدار اسهم تطبيقا لخطة خيار شراء اسهم موظفين	1,396,000	1,633,320	-	-	-	3,029,320
تكلفة تطبيق خطة خيار شراء اسهم موظفين		2,694,280	-	-	-	2,694,280
صكوك قابلة للتحويل	-	-	-	1,838,232	-	1,838,232
شراء اسهم خزانة	-	-	(7,776,189)	-	-	(7,776,189)
بيع اسهم خزانة	-	-	5,550,743	(267,747)	-	5,282,996
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2007	36,536,280	4,327,600	(9,300,060)	24,196,213	32,706,626	88,466,659

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة

شركة المجموعة الدولية للاستثمار
شركة مساهمة كويتية (مقفلة)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
		2007	2006
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات			
صافي ربح الفترة		16,645,344	19,113,233
تسويات :			
إستهلاكات وإطفاءات		8,455	6,477
أرباح استثمارات	11	(9,452,791)	(12,194,573)
حصة الشركة في نتائج أعمال شركات زميلة	6	(7,767,592)	(9,270,720)
أرباح بيع حصص في شركات زميلة		(4,270,130)	(2,605,984)
أرباح بيع حصص في شركة تابعة		(266,815)	-
أعباء تمويلية		3,166,457	125,447
تكلفة تطبيق خطة تملك الموظفين للأسهم		2,694,280	-
مخصص مطالبات		766,004	2,943,737
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		441,457	185,503
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		51,171	27,101
أرباح / (خسائر) العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات		2,015,840	(1,669,779)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل		(4,773,885)	12,646,506
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(4,151,572)	(1,096,138)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		(17,456,711)	3,714,247
المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين		(860)	(12,479)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة العمليات		(24,367,188)	13,582,357
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
استثمارات في مضاربات		3,195,545	1,498
المدفوع لشراء حصص في شركات زميلة		(64,839,386)	(13,774,601)
المحصل من بيع حصص في شركات زميلة		58,464,009	4,408,495
المدفوع لشراء استثمار في مرابحات		(11,242,078)	(2,003,860)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		2,030,189	12,580,374
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		(357,002)	(524,500)
المدفوع في اقتناء استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة		-	(4,300,000)
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات		(29,030)	(9,303)
عوائد مرابحات وتوزيعات أرباح مستلمة		114,344	54,831
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		(12,663,409)	(3,567,066)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
صافي ادوات دين اسلامية		32,437,142	1,436,560
أعباء تمويلية مدفوعة		(1,876,931)	(125,447)
توزيعات نقدية مدفوعة		(4,607,100)	(3,580,549)
المحصل من رأس المال وعلاوة الإصدار		3,029,320	
شراء أسهم الخزانة		(7,776,189)	(13,482,139)
بيع أسهم الخزانة		5,282,996	9,089,127
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل		26,489,238	(6,662,448)
صافي التغير في النقد والنقد المعادل		(10,541,359)	3,352,843
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		12,532,027	3,994,167
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة		1,990,668	7,347,010

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن الشركة

إن شركة المجموعة الدولية للاستثمار - شركة مساهمة كويتية مقفلة – تأسست في الكويت عام 1987 ، وقد تم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي ، كما تم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للاوراق المالية في 23 نوفمبر 1997.

يقع مقر الشركة بمبنى سوق الاوراق المالية – الدور الخامس ص ب 29448 الصفاة ، الرمز البريدي 13155 الكويت .

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في قيام الشركة بنشاط الاستثمار وإدارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار للغير وكذلك نشاط الاستثمارات العقارية. تمارس الشركة جميع الأنشطة وفقا لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء.

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 8 نوفمبر 2007.

2. أسس إعداد البيانات المالية

أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (رقم 34) المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يتم تحديد مخصص الانخفاض في قيمة المرابحات والوكالات والمضاربات المدينة وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بالمخصصات المحددة ، كما يتطلب بنك الكويت المركزي تكوين مخصص عام على كافة المرابحات والوكالات والمضاربات المدينة التي لم يتم احتساب مخصصات محددة لها ، بعد استبعاد بعض فئات الضمانات التي تطبق عليها تعليمات بنك الكويت المركزي.

ابتداءاً من 1 يناير 2007 ، تم تخفيض نسبة المخصص العام لتصبح 1% كحد أدنى لعمليات الاستثمار والتمويل النقدية ، 0.5% كحد أدنى لعمليات الاستثمار والتمويل غير النقدية وذلك بدلا من 2% ، دون المساس بفائض المخصصات العامة القائمة كما في 31 ديسمبر 2006 ، حتى صدور تعليمات أخرى من البنك المركزي.

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدارجها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة.

إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. للحصول على معلومات إضافية ، يمكن الرجوع إلى المعلومات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006.

لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لنفس المبادئ المحاسبية وطرق الاحتساب التي اتبعت في أخر بيانات مالية سنوية والتي أعدت وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت باستثناء ما يلي :

2.1 صكوك قابلة للتحويل

يتم إثبات قيمة الالتزامات الناتجة عن الصكوك مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف المعاملة.

يتم تحديد القيمة العادلة للالتزامات الناتجة عن الصكوك القابلة للتحويل باستخدام طريقة معدل العائد السوقي للصكوك المشابهة والغير قابلة للتحويل. يتم الاعتراف بالالتزام باستخدام طريقة التكلفة المطفأة وذلك حتى تاريخ تحويل الصكوك إلى أسهم أو تاريخ استحقاق الصكوك.

إن باقي المبلغ المحصل من الصكوك والذي يمثل القيمة العادلة لخيار تحويل الصكوك إلى أسهم يتم ادراجه في حقوق الملكية تحت بند صكوك قابلة للتحويل.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

2.2 خطة تملك الأسهم للموظفين

يسمح برنامج خيارات الأسهم للموظفين امتلاك أسهم الشركة. بموجب متطلبات المعيار الدولي رقم (2) "المدفوعات على أساس الأسهم" ، يتم إثبات القيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة للموظفين كمصروفات في بيان الدخل مع إثبات رصيد دائن بحقوق الملكية . يتم قياس القيمة العادلة بتاريخ المنح ويتم توزيعه على مدى الفترة التي يصبح فيها الموظفين مستحقين للخيارات بدون شروط. يتم تعديل المبلغ المدرج كمصروفات ليعكس العدد الفعلي لخيارات الأسهم القائمة خلال كل سنة مالية.

يتم إثبات المبالغ المحصلة من خطة تملك الأسهم للموظفين ضمن حقوق الملكية حيث يتم إثبات القيمة الأسمية للأسهم المصدرة في حساب رأس المال مع إثبات أي زيادة ضمن علاوة الإصدار.

3. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
تأمين خطابات ضمان *	6,306,237	6,271,334	-
مدينون (بالصافي)	8,084,127	681,005	1,209,422
المستحق من أطراف ذات صلة	6,839,328	3,450,150	2,421,805
إيرادات مستحقة	389,702	198,004	1,192,829
مصاريف مدفوعة مقدما	54,787	39,330	27,312
أرصدة مدينة أخرى	35,769	15,012	10,540
	21,709,950	10,654,835	4,861,908

* تتمثل في مبالغ ومرابحة محجوزة لدى أحد البنوك المحلية مقابل خطابات ضمان صادرة للغير (إيضاح 18).

4. استثمارات متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
استثمارات في أسهم مسعرة	-	3,557,200	-
استثمارات في أسهم غير مسعرة	15,019,272	24,549,585	20,219,811
استثمارات في صناديق	789,872	3,911,909	2,017,815
	15,809,144	32,018,694	22,237,626

تتضمن استثمارات في أسهم غير مسعرة استثمارات بمبلغ 807,350 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2007 (951,091 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2006، 414,281 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2006) تم ادراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

5. استثمارات في شركات زميلة

5.1 خلال الفترة ، قامت الشركة بشراء حصص في شركة أصول للاجارة والتمويل بنسبة 20.53 % و تقوم الشركة حاليا باجراء الدراسات اللازمة لتحديد القيمة العادلة لصافي الموجودات والمطلوبات المحددة للشركة كما في تاريخ الشراء بغرض احتساب قيمة الشهرة . بلغ رصيد ذلك الاستثمار 18,794,758 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2007.

5.2 خلال الفترة ، قامت الشركة ببيع جزء من استثماراتها في الشركة الكويتية الأولى للمشاريع البحرية والبينية بلغت 17.5% بربح قدره 266,815 دينار كويتي ونتج عن ذلك انخفاض نسبة ملكية الشركة الى 45 % مما نتج عنه اعادة تصنيف الاستثمار من استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة إلى استثمار في شركات زميلة . وقد بلغ رصيد ذلك الاستثمار 2,480,311 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2007 .

5.3 قامت الشركة بإثبات مبلغ 7,767,592 دينار كويتي في بيان الدخل للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 (9,270,720 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2006) تمثل حصتها في نتائج أعمال بعض الشركات الزميلة بناءا على آخر بيانات مالية متاحة.

5.4 خلال الفترة الحالية ، قامت الشركة بالتداول على نسبة تتراوح من 1 – 4 % في بعض الشركات الزميلة نتج عنه أرباح بمبلغ 4,270,130 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل (2,605,984 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2006).

5.5 تتضمن الاستثمارات في شركات زميلة استثمارات بلغت قيمتها 71,084,325 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2007 محجوزة في محفظة مدارة بواسطة إحدى الشركات المحلية مقابل الصكوك الإسلامية.

6. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
محصل من اكتتابات في شركات	-	9,577,316	-
المستحق لاطراف ذات صلة	250,306	3,585,295	17,719,151
مخصص مطالبات	5,555,577	6,582,488	5,910,857
دائنو صناديق استثمارية	2,005,286	2,005,286	2,005,286
توزيعات أرباح مستحقة	4,231,924	2,488,795	2,737,546
دائنو موجودات الأمانة	-	1,992,608	-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	-	340,470
مصاريف مستحقة	714,520	1,270,637	56,583
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	74,872	72,924	87,055
ضريبة دعم العمالة الوطنية	831,240	1,019,150	890,900
أخرى	345,544	362,348	252,365
	14,009,269	28,956,847	30,000,213

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

7. أدوات دين اسلامية

	متوسط معدل العائد الفعلي	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
صكوك إسلامية قابلة للتحويل إلى أسهم عادية	%8	53,583,605	-	-
عقود وكالات	%7	9,295,995	34,848,866	7,537,128
عقود مضاربات	%7	6,171,481	6,352,437	2,102,195
عقود مرابحات	%7	712,500	1,425,000	2,144,365
		69,763,581	42,626,303	11,783,688

7.1 بتاريخ 7 يونيو 2007، حصلت الشركة على تمويل من السوق العالمي من خلال صكوك مضاربة إسلامية قابلة للتحويل إلى أسهم تستحق في 10 يوليو 2012 وبقيمة اجمالية بلغت 57,607,500 دينار كويتي (المعادل لمبلغ 200 مليون دولار امريكي).

7.2 إن ملخص شروط التحويل إلى أسهم عادية يتمثل في :

- تحويل اختيارى مبكر لحملة الصكوك : وذلك بتاريخ يناير ، أبريل ، يوليو ، أكتوبر من كل عام بداية من عام 2008 وذلك لقيمة 10 مليون دولار بحد أقصي في كل تاريخ.
- تحويل اختيارى مبكر غير محدد لحملة الصكوك: وذلك بتاريخ أبريل 2010 وأبريل 2011 وأبريل 2012 وذلك لرصيد الصكوك القائمة في تاريخ التحويل.
- تحويل اختياري لحملة الصكوك عرضي : وذلك بتاريخ أبريل 2009 عندما يصبح سعر السهم 140% من متوسط السعر المرجح لسهم المجموعة الدولية للاستثمار.

وفي حالة عدم تمكن الشركة من تحويل الأسهم لحملة الصكوك يتم سداد مقابل القيمة العادلة لتلك الأسهم التي لم يتم تحويلها لحملة الصكوك.

7.3 تستحق الصكوك للسداد الاجباري المبكر في حال عدم الالتزام من قبل الشركة لبعض الشروط الواردة في الاتفاقية المبرمة مع حامل الصكوك ومنها التغير الحاد في هيكل الملكية الحالي للشركة.

7.4 إن الصكوك مضمونة برهن أسهم شركات زميلة بمبلغ 65,153,134 دينار كويتي واستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل بمبلغ 1,737,500 دينار كويتي.

إن سعر تحويل الصكوك إلى اسهم عادية هو 500 فلس للسهم (1.738 دولار امريكي)

فيما يلي القيمة الدفترية للصكوك كما في 30 سبتمبر 2007 :

	30 سبتمبر 2007
المحصل من إصدار صكوك قابلة للتحويل	57,607,500
ناقصا: تكاليف الإصدار	(1,450,548)
صافي المحصل من اصدار الصكوك القابلة للتحويل	56,156,952
ما تم إثباته ضمن حقوق الملكية	(1,838,232)
القيمة الدفترية للمطلوبات عند الاعتراف المبدئي	54,318,720
تكاليف التمويل المحمله على بيان الدخل خلال الفترة	1,310,412
فروق عملة	(2,045,527)
القيمة الدفترية للصكوك كما في 30 سبتمبر 2007	53,583,605

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

8. رأس المال

8.1 قام الموظفون خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2007 بالاكتتاب في كامل الأسهم المصدرة طبقا لنظام خيار شراء الأسهم للموظفين والبالغة 13,960,000 سهم بسعر 217 فلس وذلك عن طريق سداد القيمة الأسمية البالغة 1,396,000 دينار كويتي وعلاوة الإصدار البالغة 1,633,320 دينار كويتي.

8.2 اعتمدت الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ 30 مايو 2007 ، زيادة رأس المال وذلك بإصدار أسهم منحه بنسبة 10% بعدد 33,214,800 سهم

وبذلك يصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع 36,536,280 دينار كويتي موزعا على 365,362,800 سهم كما في 30 سبتمبر 2007 (المدفوع 31,818,800 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2006 ، المدفوع 31,818,800 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2006)

9. أسهم الخزانة

	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
عدد أسهم الخزانة (سهم)	21,790,186	14,261,533	14,261,533
النسبة إلى إجمالي رأس المال (%)	5.96	4.48	4.48
القيمة السوقية	8,498,173	7,130,767	7,843,843

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

10. احتياطيات أخرى

	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	صكوك قابلة للتحويل	احتياطي التغير في القيمة العادلة	نصيب الشركة في احتياطيات شركة زميلة	ربح بيع أسهم الخزانة	إجمالي
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2005	2,996,868	-	-	1,055,037	-	-	4,051,905
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	14,525,192	-	-	14,525,192
نصيب الشركة في احتياطيات شركة زميلة	-	-	-	-	392,796	-	392,796
صافي الربح المدرج في حقوق الملكية مباشرة	-	-	-	14,525,192	392,796	-	14,917,988
إجمالي الأرباح المعترف بها خلال الفترة	-	-	-	14,525,192	392,796	-	14,917,988
بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	-	2,330,655	2,330,655
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2006	2,996,868	-	-	15,580,229	392,796	2,330,655	21,300,548
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2006	5,415,169	2,418,301	-	21,534,898	244,207	2,330,651	31,943,226
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	-	-	-	(273,298)	-	-	(273,298)
المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع استثمارات	-	-	-	(9,044,200)	-	-	(9,044,200)
صافي الربح المدرج في حقوق الملكية مباشرة	-	-	-	(9,317,498)	-	-	(9,317,498)
إجمالي الأرباح المعترف بها خلال الفترة	-	-	-	(9,317,498)	-	-	(9,317,498)
صكوك قابلة للتحويل	-	-	1,838,232	-	-	-	1,838,232
بيع أسهم خزانة	-	-	-	-	-	(267,747)	(267,747)
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2007	5,415,169	2,418,301	1,838,232	12,217,400	244,207	2,062,904	24,196,213

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

11. أرباح استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2007	2006	2007	2006
أرباح / بيع استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	649,759	269,852	289,673	1,313,130
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	(315,848)	1,226,231	(565,232)	(114,320)
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع	-	-	8,324,241	10,768,372
خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	-	(360,124)	-
توزيعات أرباح	9,306	(27,121)	114,344	227,391
عوائد مرابحات	1,029,546	-	1,649,889	-
	1,372,763	1,468,962	9,452,791	12,194,573

بتاريخ 15 مايو 2007 قامت الشركة ببيع أسهم في استثمارات غير مسعرة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 9,345,000 دينار كويتي على أن يتم سداد قيمة هذه الأسهم على دفعات تستحق حتى 15 أغسطس 2008 وقد نتج عن هذه المعاملة أرباح بلغت قيمتها 7,954,369 دينار كويتي، تم إيداع هذه الأسهم في محفظة مدارة بواسطة طرف ذو صلة لصالح المشتري وتم رهنها لصالح الشركة ضمانا لسداد ثمن البيع.

تم استبعاد هذه المعاملة من بيان التدفقات النقدية لكل من أنشطة الاستثمار وأنشطة العمليات حيث أنها معاملة غير نقدية.

12. أتعاب إدارة واستشارات واكتتاب

خلال الفترة ، قامت الشركة بتسويق أسهم مملوكة لطرف ذو صلة مقابل عمولة . وفقا لشروط العقد وفي حدود كميات الأسهم التي تم تسويقها يستحق للشركة عمولة قدرها 1,286,725 دينار كويتي .

13. تكاليف الموظفين

تمت الموافقة بموجب قرار الجمعية العمومية العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 24 مايو 2006 على زيادة راس المال بمبلغ 1,396,000 دينار كويتي وذلك باصدار عدد 13,960,000 سهم تخصص لموظفي الشركة تنفيذا لخطة خيار شراء الأسهم للموظفين. بتاريخ 28 يوليو 2006، اعتمد مجلس إدارة الشركة خطة تملك الموظفين للأسهم وذلك على أن يكون سعر الاكتتاب 217 فلس كوتي للسهم.

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007 تم تحديد واستكمال شروط تنفيذ البرنامج من حيث كيفية إصدار الأسهم ومدة البرنامج وشروط التخصيص للموظفين الذين يتمتعون بالبرنامج . اكتتب الموظفون في كامل الأسهم وتم سداد القيمة نقدا.

لقد تم تحديد تكلفة تطبيق هذه الخطة بالفرق بين القيمة العادلة للسهم في تاريخ المنح والمبلغ المدفوع للإكتتاب فيه وفقا لمتطلبات المعيار الدولي رقم "2" (المدفوعات على أساس الأسهم). بلغت تكلفة تطبيق البرنامج 2,694,280 دينار كويتي تم تحميلها على بيان الدخل للفترة الحالية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

14. ربحية السهم

- ربحية السهم الأساسية :

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2007	2006	2007	2006
صافي ربح الفترة	4,275,308	5,853,174	16,645,344	19,113,233
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة (سهم)	345,051,310	345,223,923	340,408,603	340,417,232
ربحية السهم الأساسية (فلس)	12.39	16.95	48.90	56.15

تم تعديل ربحية السهم لأرقام المقارنة أخذا في الإعتبار أسهم المنحة التي إعتمدتها الجمعية العمومية بتاريخ 30 مايو 2007.

15. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي الشركة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات التابعة الزميلة. وفي إطار النشاط العادي وبموافقة إدارة الشركة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007، وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف كما يلي :

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2007	2006
المعاملات		
أتعاب إدارة واستشارات واكتتاب	1,696,132	118,802
توزيعات نقدية	12,000	1,073,560
(خسارة) / ربح غير محقق من التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	(346,956)	(759,330)
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع	7,964,117	-
إيرادات مرابحات	1,222,529	-
ربح بيع شركة تابعة	266,815	-
تكاليف تمويل	962,827	-
مزايا الإدارة العليا	194,400	928,970

	30 سبتمبر 2007	30 سبتمبر 2006
الأرصدة		
مدينو مرابحات	29,306,060	2,030,914
استثمار في مضاربات	598,037	575,029
استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل	6,184,880	14,646,040
استثمارات متاحة للبيع	14,951,019	21,045,935
مستحق من أطراف ذات صلة	6,839,328	2,421,805
إيرادات مستحقة	-	1,183,225
مستحق لأطراف ذات صلة	250,306	17,719,151
دائنو مضاربات ووكالات	13,381,065	5,430,285
دائنو صناديق استثمارية	2,005,286	2,005,286
إدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة	145,677,500	101,384,000

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

16. توزيعات الأرباح

اعتمدت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 30 مايو 2007 البيانات المالية للشركة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2006 كما اعتمدت توزيع أرباح نقدية بنسبة 20% بواقع 20 فلس للسهم وأسهم منحة بنسبة 10% من رأس المال المدفوع بواقع 10 سهم لكل 100 سهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2006.

اعتمدت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 24 مايو 2006 توزيع أرباح نقدية بنسبة 30% من رأس المال المدفوع كما اعتمدت توزيع أسهم منحة بنسبة 45% من رأس المال المدفوع بواقع 45 سهم لكل 100 سهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005.

17. التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات

	الموجودات			المطلوبات		
	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006	30 سبتمبر 2007	31 ديسمبر 2006 (مدققة)	30 سبتمبر 2006
دولة الكويت	141,259,332	130,612,553	111,144,291	24,201,960	63,131,700	34,506,704
دول مجلس التعاون الخليجي	31,237,985	23,598,497	2,952,497	6,291,504	8,658,947	7,500,222
دول أخرى	-	-	-	53,537,194	-	-
	172,497,317	154,211,050	114,096,788	84,030,658	71,790,647	42,006,926

18. التزامات محتملة

بتاريخ الميزانية العمومية ، توجد خطابات ضمان صادرة للغير بمبلغ 6,156,497 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2007 (5,753,024 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2006 ، 5,753,024 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2006).

يوجد على الشركة التزامات محتملة عن قضايا منظورة لدى القضاء بدرجاتها المختلفة ، خلال الفترة صدر حكم ابتدائي ضد الشركة خاص باسترداد رأس المال والأرباح المستحقة في صناديق إجارة استثمارية تدار بواسطة الشركة بالولايات المتحدة الأمريكية وقد تم تكوين مخصص بالكامل مقابل الأحكام الصادرة .

19. بنود خارج نطاق الميزانية العمومية

تدير الشركة محافظ مالية للغير ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ في الميزانية العمومية للشركة . وقد بلغ صافي الأصول المدارة للغير بتاريخ الميزانية العمومية ... دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2007 (165,364,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2006 ، 143,421,019 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2006).

20. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع التبويب الحالي للمعلومات المالية المرحلية المكثفة عن الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2007.