

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
30 يونيو 2010

**تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة
إلى حضرات السادة مجلس الإدارة
شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة)**

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليها معا بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2010 وبياني الدخل والخل والشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والسنة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة السنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقا لأساس العرض المبين في إيضاح 2.2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدققين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبنية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التدقيق الذي يتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحييدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأيا يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استنادا إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقا لأساس العرض المبين في إيضاح 2.2.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستنادا إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

Rödl Middle East

برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.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: 22955000/22452880
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ev.com
www.ey.com/me

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة مجلس الإدارة شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة)

نبين أيضا أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم الاعمال المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

التركيز على الموضوع

بدون التحفظ في نتيجتنا أعلاه، نلفت الانتباه إلى إيضاح 16 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، والذي يوضح احتمال وجود نزاع حول اتفاقيات المضاربة مع بنك أجنبي.



علي عبدالرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون



وليد عبدالله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ- الكويت
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ
31 أغسطس 2010
الكويت

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)
في 30 يونيو 2010

(معداد إدراجها)	(مدققة)	30 يونيو 2010	ايضاحات	
30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2009	دينار كويتي		دينار كويتي
				الموجودات
4,159,749	2,837,522	2,855,828	10	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,116,527	759,370	-	10	استثمارات مرابحة
8,829,342	7,520,409	8,052,945	3	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,709,907	4,437,105	614,740	4	مدينون
233,483	-	-		مبلغ مدفوع إلى شركة نلة البركة
31,732,356	30,765,669	26,101,951		موجودات مستخدمة في عقود التأجير التشغيلي
14,917,207	15,329,426	9,861,304		موجودات أخرى
6,857,260	7,018,332	12,316,575	5	موجودات مالية متاحة للبيع
23,138,000	21,503,720	13,309,109	6	استثمار في شركات زمنية
930,962	930,962	930,962		عقارات استثمارية
7,313,855	6,162,689	5,791,905		أثاث ومعدات
13,160,879	13,162,409	13,097,770		شهرة
122,099,527	110,427,613	92,933,089		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
13,109,284	16,198,719	16,042,050		دائنون ومصروفات مستحقة
68,063,453	67,741,617	56,202,547		المستحق للبنوك
1,108,979	802,991	211,393		التزامات تأجير
82,281,716	84,743,327	72,455,990		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
49,222,195	49,222,195	49,222,195		رأس المال
26,972,353	26,972,353	-	7	علاوة إصدار أسهم
(11,817,466)	(11,817,466)	(7,118,591)	8	أسهم الخزنة
4,267	4,267	-		احتياطي أسهم الخزنة
1,180,931	1,180,931	-	7	احتياطي قانوني
(32,079,019)	(44,805,079)	(26,028,232)		خسائر متراكمة
(5,159,538)	(5,090,627)	(5,221,899)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
543,605	471,148	491,113		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
28,867,328	16,137,722	11,344,586		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
10,950,483	9,546,564	9,132,513		الحصص غير المسيطرة
39,817,811	25,684,286	20,477,099		إجمالي حقوق الملكية
122,099,527	110,427,613	92,933,089		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

إجمالي حقوق الملكية

مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



عدنان عبد العزيز الجار
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
الفترة المنتهية في 30 يونيو 2010

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات
(معاد إدراجها) 2009	2010	(معاد إدراجها) 2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
7,678	37,092	5,049	18,729	أتعاب إدارة
243,138	1,781	159,842	(96,822)	(مصروفات) إيرادات مرابحة وإجارة
2,768,214	5,315,353	1,778,032	1,460,175	إيرادات تأجير من معاملات تأجير تشغيلي
(534,437)	254,782	(259,210)	261,630	أرباح (خسائر) بيع موجودات مستخدمة في التأجير تشغيلي
1,066,378	532,536	(26,921)	2,494	أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	118,141	-	(48,259)	(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	90,974	-	(104,731)	(خسائر) أرباح بيع استثمار في صنایق مشتركة
17,911	-	17,911	-	أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
19,979	138,750	399	138,750	إيرادات توزيعات أرباح
774,697	636,576	387,916	320,715	إيرادات تمويل
(1,661,216)	548,803	(1,796,987)	162,458	ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
1,373,639	1,171,611	559,996	485,928	إيرادات أخرى
4,075,981	8,846,399	826,027	2,601,067	الإيرادات
3,769,514	3,758,332	2,015,987	1,328,918	مصروفات عمومية وإدارية
3,102,312	2,513,740	1,721,862	1,115,109	تكاليف مرابحة وتمويل
2,641,428	3,293,717	1,205,461	1,231,825	استهلاك
2,407,148	1,432,904	1,806,039	815,719	حصة في نتائج شركات زميلة
3,197	3,839,395	(39,428)	2,234,568	مخصص (عكس) خسائر الائتمان
935,280	-	187,500	-	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	103,536	-	-	6 خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
429,095	-	429,095	-	6 تكاليف إعادة هيكلة استثمار في شركة زميلة
17,960	-	17,960	-	انخفاض قيمة مدينين
(883,187)	(331,914)	(631,971)	(296,752)	16 خسارة مستردة من عقد مضاربة
12,422,747	14,609,710	6,712,505	6,429,387	المصروفات
(8,346,766)	(5,763,311)	(5,886,478)	(3,828,320)	الخسارة قبل الضرائب
1,254,099	-	830,997	-	مخصص التزام ضرائب مؤجلة
(7,092,667)	(5,763,311)	(5,055,481)	(3,828,320)	خسارة الفترة
(6,633,299)	(5,423,791)	(4,856,963)	(3,553,552)	الخاصة بـ:
(459,368)	(339,520)	(198,518)	(274,768)	مساهمي الشركة الأم
(7,092,667)	(5,763,311)	(5,055,481)	(3,828,320)	الحصص غير المسيطرة
فلس (14.97)	فلس (11.64)	فلس (10.96)	فلس (7.68)	9 خسارة السهم الأساسية والمخفضة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
الفترة المنتهية في 30 يونيو 2010

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
(معاد إدراجها)		(معاد إدراجها)		
2009	2010	2009	2010	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(7,092,667)	(5,763,311)	(5,055,481)	(3,828,320)	خسارة الفترة
				(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى
				التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية
698,187	19,965	695,026	(157,250)	متاحة للبيع
(2,460,580)	(81,892)	(1,727,443)	18,974	تعديل تحويل عملات أجنبية
				الخسائر الشاملة الأخرى للفترة المدرجة
(1,762,393)	(61,927)	(1,032,417)	(138,276)	ضمن حقوق الملكية
(8,855,060)	(5,825,238)	(6,087,898)	(3,966,596)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
				الخاصة بـ:
(8,645,983)	(5,535,098)	(6,132,585)	(3,782,409)	مساهمي الشركة الأم
(209,077)	(290,140)	44,687	(184,187)	الحصص غير المسيطرة
(8,855,060)	(5,825,238)	(6,087,898)	(3,966,596)	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
الفترة المنتهية في 30 يونيو 2010

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو		ايضاحات	
2010 دينار كويتي	(معاد /دراجها) 2009 دينار كويتي		
			أنشطة التشغيل
			خسارة الفترة
			تعديلات لـ:
			استهلاك
			مخصص خسائر الائتمان
			أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
			بيان الدخل
			(أرباح) خسائر بيع موجودات مستخدمة في التأجير التشغيلي
			انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
			انخفاض قيمة مبينين
			أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
			خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
			إيرادات توزيعات أرباح
			حصة في نتائج شركات زميلة
			تكاليف إعادة هيكلة استثمار في شركة زميلة
			إيرادات تمويل
			خسارة مستردة من عقد مضاربة
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
			مدينون
			موجودات أخرى
			دائنون ومصرفوات مستحقة
			صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
			حيازة شركة تابعة
			شراء موجودات مالية متاحة للبيع
			المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
			شراء موجودات مستخدمة في التأجير تشغيلي
			المحصل من بيع موجودات مستخدمة في التأجير تشغيلي
			شراء أثاث ومعدات
			إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
			صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
			المستحق للبنوك
			التزامات تأجير
			صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
			صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
			احتياطي تحويل عملات أجنبية
			النقص في النقد والنقد المعادل
			النقد والنقد المعادل في 1 يناير
			النقد والنقد المعادل في 30 يونيو

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)
الفترة المنتهية في 30 يونيو 2010

مجموع حقوق الملكية سيار كويتي	الحصص غير المسيطرة سيار كويتي	الإجمالي الفرعي سيار كويتي	التغيرات									
			المترجمة في القيمة السائلة سيار كويتي	احتياطي تحويل عمليات اجنبية سيار كويتي	خسائر مشاركة سيار كويتي	احتياطي قانوني سيار كويتي	احتياطي اسهم الخزائن سيار كويتي	اسهم الخزائن سيار كويتي	علاوة إصدار اسهم سيار كويتي	رأس المال سيار كويتي	الخاصة بمساهمي الشركة الام	
25,684,286	9,546,564	16,137,722	471,148	(5,090,627)	(44,805,079)	1,180,931	4,267	(11,817,466)	26,972,353	49,222,195	في 1 يناير 2010	
(5,763,311)	(339,520)	(5,423,791)	-	-	(5,423,791)	-	-	-	-	-	خسارة الفترة	
(61,927)	49,380	(111,307)	19,965	(131,272)	-	-	-	-	-	-	الخسائر الشاملة الأخرى للفترة	
(5,825,238)	(290,140)	(5,535,098)	19,965	(131,272)	(5,423,791)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة	
-	-	-	-	-	28,153,284	(1,180,931)	-	-	(26,972,353)	-	خسائر مترجمة محولة (إيضاح 7)	
4,698,875	-	4,698,875	-	-	(3,952,646)	-	(4,267)	4,698,875	-	-	بيع اسهم خزائنة	
(3,956,913)	-	(3,956,913)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسائر بيع اسهم خزائنة	
(123,911)	(123,911)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الحركات الأخرى في الحصص غير المسيطرة	
20,477,099	9,132,513	11,344,586	491,113	(5,221,899)	(26,028,332)	-	(7,118,591)	-	-	49,222,195	في 30 يونيو 2010	
43,372,542	10,225,019	33,147,523	(169,211)	(2,592,011)	(29,653,535)	1,180,931	4,267	(11,817,466)	26,972,353	49,222,195	في 1 يناير 2009، كما مروج سابقا	
4,365,788	-	4,365,788	14,629	143,344	4,207,815	-	-	-	-	-	تأثير إعادة الإخراج (الإيضاح 16)	
47,738,330	10,225,019	37,513,311	(154,582)	(2,448,667)	(25,445,720)	1,180,931	4,267	(11,817,466)	26,972,353	49,222,195	في 1 يناير 2009، كما هو معاد إرجاعه	
(7,092,667)	(459,368)	(6,633,299)	-	-	(6,633,299)	-	-	-	-	-	خسارة الفترة	
(1,762,393)	250,291	(2,012,684)	698,187	(2,710,871)	-	-	-	-	-	-	الخسائر الشاملة الأخرى للفترة	
(8,855,060)	(209,077)	(8,645,983)	698,187	(2,710,871)	(6,633,299)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة	
(649,151)	(649,151)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حجزة حصة إضافية في شركات تابعة	
1,583,692	1,583,692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الحركات الأخرى في الحصص غير المسيطرة	
39,817,811	10,950,483	28,867,328	543,605	(5,159,538)	(32,079,019)	1,180,931	4,267	(11,817,466)	26,972,353	49,222,195	في 30 يونيو 2009، كما هو معاد إرجاعه	

في 30 يونيو 2009، كما هو معاد إرجاعه
(الإيضاح 15)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1 - معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة") للفترة المنتهية في 30 يونيو 2010 وفقا لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 31 أغسطس 2010، وقد تم اعتمادها من قبل الهيئات التنظيمية المختصة قبل إصدارها.

تم تأسيس الشركة الأم، شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) قانونيا كشركة مساهمة مقفلة في 29 نوفمبر 1992 وفقا لقانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمار.

تعمل الشركة الأم وفقا لأحكام الشريعة الإسلامية الغراء ويتمثل نشاطها بشكل أساسي في تقييم خدمات الاستشارات الاستثمارية والخدمات المالية المسموح بها وفقا للشريعة الإسلامية، وعنوان مكتبها المسجل هو بناية وفرة العقارية، شارع أحمد الجابر، الشرق، الكويت.

تعمل المجموعة بصورة أساسية في دول مجلس التعاون الخليجي وتركيا.

2.1 المفهوم المحاسبي الأساسي

تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ 5,423,791 دينار كويتي خاصة بمساهمي الشركة الأم للفترة المنتهية في 30 يونيو 2010 (30 يونيو 2009: 6,633,299 دينار كويتي) وكما في ذلك التاريخ، كان لدى المجموعة خسائر متراكمة بمبلغ 26,028,232 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 44,805,079 دينار كويتي و 30 يونيو 2009: 32,079,019 دينار كويتي).

تعتمد قدرة المجموعة على الاستمرار وفقا لمبدأ الاستمرارية على استمرار الدعم من المؤسسات المالية (أي إعادة جدولة أرصدة المراجعة الدائنة التي تحمل ربح والقروض البنكية الأخرى) والأطراف ذات علاقة والمساهمين وقدرة المجموعة على تحسين ربحيتها وتدفقاتها النقدية.

كانت إدارة الشركة الأم تقوم بتقييم استراتيجيات مختلفة لتحسين أدائها التشغيلي ومركزها المالي وكفاية المصادر المالية للمجموعة لتمكينها من متابعة أعمالها وفقا لمبدأ الاستمرارية.

في حالة عدم تمكن المجموعة من الاستمرار في التواجد والعمل في المستقبل القريب، قد لا تتمكن من الوفاء بالتزاماتها في السياق العادي للأعمال. وبالتالي، يمكن إجراء تعديلات لكي تعكس الوضع الذي قد يتطلبه تحقق الموجودات في غير السياق العادي للأعمال وبمبالغ قد تختلف بصورة جوهرية عن المبالغ المدرجة حاليا في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. إضافة إلى ذلك، ربما تقوم المجموعة بإعادة تصنيف تحليل استحقاق موجوداتها ومطلوباتها. لم يتم إجراء مثل هذه التعديلات في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

2.2 أساس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" باستثناء ما هو مبين أدناه. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وفقا لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام المطبقة على كافة التسهيلات الائتمانية ذات الصلة (بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات) التي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

2.2 أساس الإعداد (تتمة)

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقا لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي، ويجب الإطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الأعمال لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2010.

-3 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

(مدققة)			مصنفة عند التحقق المبني: أوراق مالية مسعرة أوراق مالية غير مسعرة
30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2009	30 يونيو 2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
528,001	130,000	60,320	
8,301,341	7,390,409	7,992,625	
<u>8,829,342</u>	<u>7,520,409</u>	<u>8,052,945</u>	

تمثل الأوراق المالية المسعرة استثمارات في أسهم محلية مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

لقد تم تحديد القيمة العادلة لبعض الأوراق المالية غير المسعرة باستخدام أساليب تقييم خلاف الأسعار المعلنة في السوق والتي تتضمن عدم تأكد وتقديرات تستند إلى مقيمين خارجيين مستقلين وإلى تقدير إدارة المجموعة. بلغ الربح غير المحقق المسجل استنادا إلى أساليب التقييم هذه 602,216 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 1,144,214 دينار كويتي و30 يونيو 2009: 1,029,926 دينار كويتي) ويتعلق باستثمار في شركة تطوير عقارات بقيمة دفترية تبلغ 3,727,474 دينار كويتي تم تحييدها استنادا إلى قيمة الموجودات الأساسية للشركة.

-4 مدينون

(مدققة)			مدينو مرابحة مدينو تأجير ناقصا: مخصص
30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2009	30 يونيو 2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,936,413	3,933,636	3,955,849	
3,016,252	2,538,272	2,545,805	
<u>6,952,665</u>	<u>6,471,908</u>	<u>6,501,654</u>	
(1,242,758)	(2,034,803)	(5,886,914)	
<u>5,709,907</u>	<u>4,437,105</u>	<u>614,740</u>	

إن بعض مديني المرابحة بمبلغ 332,500 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 332,500 دينار كويتي و 30 يونيو 2009: 332,500 دينار كويتي) مضمونة مقابل أوراق مالية. يتم الحصول على ضمانات لمديني المرابحة، حتى لزم ذلك، من خلال نماذج مقبولة من الضمانات لتخفيف مخاطر الائتمان المتعلقة بها.

-8- أسهم الخزانة (تتمة)

تم رهن 29,580,000 سهم خزانة (31 ديسمبر 2009: 49,100,000 سهما و30 يونيو 2009: 49,100,000 سهما) كضمان فيما يتعلق بدائني المضاربة (المرجحة ضمن المستحق للبنوك). خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة ببيع 19,525,313 أسهم خزانة مرهونة كضمان مقابل دائني مضاربة.

-9- خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخففة بتقسيم خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة بعد التعديل بأسهم الخزانة.

تحتسب خسارة السهم المخففة بتقسيم الخسارة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2009	2010	2009	2010	
				خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
(6,633,299)	(5,423,791)	(4,856,963)	(3,553,552)	
				المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (بعد استبعاد أسهم الخزانة)
443,116,637	466,077,618	443,116,637	462,641,950	
<u>(14.97) فلس</u>	<u>(11.64) فلس</u>	<u>(10.96) فلس</u>	<u>(7.68) فلس</u>	خسارة السهم الأساسية والمخففة

-10- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المتضمن في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع على المبالغ التالية:

(مقفلة)			
30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2009	30 يونيو 2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,159,749	2,837,522	2,855,828	نقد وأرصدة لدى البنوك
5,116,527	759,370	-	استثمارات مرابحة
<u>9,276,276</u>	<u>3,596,892</u>	<u>2,855,828</u>	

-11- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيرا ملموسا. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم، إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

11- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

(مدققة)		
30 يونيو 2009	31 ديسمبر 2009	30 يونيو 2010
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
138,737	4,960	40,486

معاملات مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي
المكثف المجمع:
المستحق من شركة زميلة

الستة أشهر المنتهية في	
30 يونيو 2009	30 يونيو 2010
دينار كويتي	دينار كويتي

774,697	636,576
651,353	340,358
61,527	35,608

معاملات مدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:
إيرادات تمويل (من شركة زميلة)

مدفوعات الإدارة العليا:
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

12- موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة صناديق ومحافظ نيابة عن آخرين وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع للمجموعة. في 30 يونيو 2010، بلغت قيمة الموجودات تحت الإدارة 15,976,035 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 15,713,614 دينار كويتي و 30 يونيو 2009: 20,421,113 دينار كويتي). بلغت أتعاب الإدارة من أنشطة الأمانة خلال الفترة 37,092 دينار كويتي (30 يونيو 2009: 7,678 دينار كويتي).

13- التحليل القطاعي

تتركز أنشطة المجموعة في قطاعين رئيسيين للأعمال:

- إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية: تشتمل على إدارة المحافظ بصورة غير مباشرة وإدارة الصناديق والوساطة والخدمات الاستشارية للتمويل المنتظم.
- التأجير: يشمل أعمال تأجير السيارات.

إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية			الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010
المجموع دينار كويتي	التأجير دينار كويتي	دينار كويتي	
8,846,399	6,288,005	2,558,394	إيرادات القطاعات
14,609,710	8,189,253	6,420,457	مصروفات القطاعات
(5,763,311)	(1,901,248)	(3,862,063)	نتائج القطاعات قبل الضرائب
92,933,089	35,664,194	57,268,895	مجموع الموجودات

13 - التحليل القطاعي (تتمة)

المجموع دينار كويتي	التأجير دينار كويتي	إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية دينار كويتي	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 (معاد إدراجها)
4,075,981	2,233,777	1,842,204	إيرادات القطاعات
12,422,747	6,572,695	5,850,052	مصروفات القطاعات
(8,346,766)	(4,338,918)	(4,007,848)	نتائج القطاعات قبل الضرائب
122,099,527	47,274,190	74,825,337	مجموع الموجودات

14 - برنامج المشاركة في الأرباح

لم يتم إجراء تغيير على برنامج المشاركة في الأرباح المفصّل عنه في البيانات المالية المجمع المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. إضافة إلى ذلك، لم يتم منح أو ممارسة خيارات منذ 31 ديسمبر 2009.

15 - مطلوبات والتزامات محتملة

لا توجد أي تغييرات جوهرية في المطلوبات والالتزامات المحتملة منذ 31 ديسمبر 2009.

16 - معلومات المقارنة

خلت الشركة الأم خلال سنة 2007 في عقد مضاربة مع بنك أجنبي للمشاركة في الأرباح والخسائر بمعدل 88.25% و11.75%. لم تقم الشركة الأم بالمحاسبة عن الحصة في الخسائر من تاريخ العقد حتى 30 يونيو 2009. وكجزء من اتفاقية المضاربة، تم رهن 49,100,000 سهم من أسهم الشركة الأم ونسبة 40% من أسهم شركة تابعة محلية كضمان لدى البنك الأجنبي. إن الإدارة غير قادرة على الحصول على تصديق البنك الأجنبي على الخسارة الموزعة بينهما أو الرصيد القائم. ويرى المستشار القانوني الداخلي للشركة الأم، والمؤيد برأي المراقب الشرعي، لا تتحمل الشركة الأم أي التزام تجاه البنك الأجنبي فيما يتعلق بالخسائر المتكبدة في المضاربة وذلك في ضوء حقيقة أن هذه الخسائر قد وقعت لأسباب خارجة عن سيطرة الشركة الأم.

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2009، قامت إدارة الشركة الأم بتوزيع الخسارة بين الشركة الأم والبنك الأجنبي وفقا لبنود اتفاقية المضاربة. وبالتالي، فقد تم إعادة إدراج أرقام المقارنة.

فيما يلي موجز نتيجة إعادة الإبراج أعلاه:

في 30 يونيو 2009 دينار كويتي	في 1 يناير 2009 دينار كويتي	
5,748,461	4,365,788	صافي النقص في الموجودات
1,114,695	3,968,608	صافي النقص في الخسارة
5,748,461	4,365,788	صافي الزيادة في إجمالي حقوق الملكية

إن التأثير على خسارة السهم وخسارة السهم المخففة المتعلقة بإعادة الإبراج لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 أقل من 2 فلس ولفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2009 أقل من 3 فلس.