

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
31 مارس 2008

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

مقدمة

لقد راجعنا الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لشركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 مارس 2008 وبيانات الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة بها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لاساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسئوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً 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 مبدئية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور 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 تحييدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لاساس العرض المبين في إيضاح 2.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. حسيماً وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008 مخالفات لقانون 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.

علي عبد الرحمن الحساوي
سجل مراقبي الحسابات رقم 30 فئة أ - الكويت
بي دي أو برقان
محاسبون عالميون

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

26 مايو 2008

الكويت

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

الميزانية العمومية المرحلية المكثفة المجمعة (غير منققة)

31 مارس 2008

31 مارس 2007 دينار كويتي	(منققة) 31 ديسمبر 2007 دينار كويتي	31 مارس 2008 دينار كويتي	إيضاحات
7,860,344	18,964,894	25,425,603	الموجودات
1,032,102	5,492,092	5,430,340	نقد وأرصدة لدى البنوك
352,000	3,400,814	1,385,258	استثمارات في صنابير مشتركة
6,828,590	14,194,737	16,930,452	3 استثمارات مرابحة
6,781,982	5,833,931	5,638,386	أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
18,252,280	17,175,661	10,551,661	4 مدينون
53,973,612	61,374,051	59,674,485	مبلغ مدفوع إلى شركة نلة البركة القابضة
33,888,622	14,736,070	16,257,044	موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي
178,248	178,248	6,461,248	5 موجودات أخرى
9,980,115	32,779,543	28,232,209	6 أوراق مالية متاحة للبيع
13,997,894	11,009,124	11,014,921	استثمار في شركات زميلة
2,755,596	4,009,876	3,679,075	الشهرة
			أثاث ومعدات
<u>155,881,385</u>	<u>189,149,041</u>	<u>190,680,682</u>	مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
10,589,455	10,852,182	12,122,575	المطلوبات
58,545,753	87,643,243	89,171,288	داننون ومصرفات مستحقة
4,351,813	3,889,426	3,404,819	المستحق للبنوك
			التزامات تأجير
<u>73,487,021</u>	<u>102,384,851</u>	<u>104,698,682</u>	إجمالي المطلوبات
44,747,450	44,747,450	44,747,450	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
27,721,939	27,721,939	27,721,939	رأس المال
1,280,372	2,608,327	2,608,327	علاوة إصدار أسهم
13,153,802	11,792,747	9,144,843	احتياطي قانوني
(6,442,462)	(126,508)	(1,258)	أرباح محتفظ بها
-	-	4,267	أسهم الخزانة
73,046	(2,221,558)	(300,412)	احتياطي أسهم الخزانة
-	-	(107,134)	احتياطي تحويل عملات أجنبية
			التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
<u>80,534,147</u>	<u>84,522,397</u>	<u>83,818,022</u>	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1,860,217	2,241,793	2,163,978	حقوق الأقلية
<u>82,394,364</u>	<u>86,764,190</u>	<u>85,982,000</u>	إجمالي حقوق الملكية
<u>155,881,385</u>	<u>189,149,041</u>	<u>190,680,682</u>	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

عدنان عبد العزيز البحر
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2007	2008	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
162,251	97,922		اتعاب إدارة
-	77,022		إيرادات مرابحة
234,150	790,000	4	اتعاب سمسة
-	254,535		تعويض مستلم مقبلاً لحيازة شركة تابعة
4,329,876	1,740,053		إيرادات تأجير من معاملات تأجير تشغيلي
172,203	105,873		ربح بيع موجودات مستخدمة في عقود تأجير تشغيلي
15,634	80,288		ربح بيع استثمارات في صناديق مشتركة
2,202,382	-		أرباح غير محققة من أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	(264,821)		حصة في نتائج شركات زميلة
-	311		إيرادات توزيعات أرباح
-	271,015		إيرادات تمويل
953,130	1,348,032		إيرادات أخرى
-	(2,096)	6	خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
<u>8,069,626</u>	<u>4,498,134</u>		الإيرادات
4,235,101	3,632,184		مصروفات عمومية وإدارية
393,173	1,902,648		تكاليف مرابحة وتمويل
514,737	918,084		استهلاك
526,427	286,354		خسارة تحويل عملات أجنبية
-	10,000		مخصص خسائر الائتمان
<u>5,669,438</u>	<u>6,749,270</u>		المصروفات
2,400,188	(2,251,136)		(الخسارة) الربح قبل الضرائب
-	(825,407)		مخصص التزام ضرائب مؤجلة
(19,704)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(48,768)	-		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
<u>2,331,716</u>	<u>(3,076,543)</u>		(خسارة) ربح الفترة
			الخاص بـ:
2,120,887	(2,647,904)		مساهمي الشركة الأم
210,829	(428,639)		حقوق الأقلية
<u>2,331,716</u>	<u>(3,076,543)</u>		
<u>4.5 فلس</u>	<u>(5.4) فلس</u>	7	(خسارة) ربحية السهم الأساسية
<u>4.3 فلس</u>	<u>(5.3) فلس</u>	7	(خسارة) ربحية السهم المخففة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 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)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2008

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
2,331,716	(3,076,543)	أنشطة التشغيل
		ربح (خسارة) ربح الفترة
514,737	918,084	تعديلات لـ:
-	10,000	استهلاك
(172,203)	(105,873)	مخصص خسائر الائتمان
-	2,096	ربح بيع موجودات مستخدمة في التأجير التشغيلي
-	(311)	خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
-	264,821	إيرادات توزيعات أرباح
(139,607)	-	حصة في نتائج شركات زميلة
2,534,643	(1,987,726)	ربح بيع استثمار في شركة تابعة مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
-	(5,156)	استثمارات مرابحة
(6,702,456)	(2,735,715)	أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
240,807	185,545	مدينون
(179,286)	(1,317,676)	موجودات أخرى
(284,872)	1,270,393	دائنون ومصروفات مستحقة
(4,391,164)	(4,590,335)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		أنشطة الاستثمار
5,043,900	6,624,000	استرداد جزء من مبلغ مدفوع لشركة نلة البركة القابضة
-	(6,390,134)	شراء أوراق مالية متاحة للبيع
(2,105,709)	-	شراء استثمار في شركات زميلة
-	4,500,000	المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة
(3,544,656)	(803,019)	شراء موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي
2,190,621	2,862,722	المحصل من بيع موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي
(198,945)	-	المحصل من بيع أثاث ومعدات
5,956,365	-	المحصل من بيع استثمار في شركة تابعة مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع
-	311	توزيعات أرباح مستلمة
7,341,576	6,793,880	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
522,135	1,528,045	المستحق للبنوك
(53,820)	(484,607)	التزامات تأجير
(6,442,462)	(137,852)	شراء أسهم خزانة
-	267,369	المحصل من بيع أسهم خزانة
309,117	350,824	صافي الحركة في حقوق الأقلية
(5,665,030)	1,523,779	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التمويل
(365,593)	650,921	احتياطي تحويل عملات أجنبية
(3,080,211)	4,378,245	الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
11,972,657	27,477,698	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
8,892,446	31,855,943	النقد والنقد المعادل في 31 مارس

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير محقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2008

الخاتمة بسماهي الشركة الام										
مجموع حقوق الملكية حقوق الملكية سيتار كويتي	حقوق الاقلية سيتار كويتي	الإجمالي سيتار كويتي	التغيرات في المشاركة في القيمة السهم كويتي	احتياطي تحويل عملات اجنبية سيتار كويتي	احتياطي ارباح سيتار كويتي	احتياطي ارباح محتفظ بها سيتار كويتي	احتياطي قانوني سيتار كويتي	علاوة اصدار سيتار كويتي	رأس المال سيتار كويتي	في 31 ديسمبر 2007
86,764,190	2,241,793	84,522,397	-	(2,221,558)	-	(126,508)	2,608,327	27,721,939	44,747,450	في 31 ديسمبر 2007
1,921,146	-	1,921,146	-	1,921,146	-	-	-	-	-	تحويل تحويل عملات اجنبية خسارة القيمة المائلة لاوراق مالية متاحة للبيع
(107,134)	-	(107,134)	(107,134)	-	-	-	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية خسارة الفترة
1,814,012	-	1,814,012	(107,134)	1,921,146	-	-	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية خسارة الفترة
(3,076,543)	(428,639)	(2,647,904)	-	-	-	(2,647,904)	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية خسارة الفترة
(1,262,531)	(428,639)	(833,892)	(107,134)	1,921,146	-	(2,647,904)	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية خسارة الفترة
350,824	350,824	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية خسارة الفترة
(137,852)	-	(137,852)	-	-	-	-	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية خسارة الفترة
267,369	-	267,369	-	-	4,267	263,102	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية خسارة الفترة
85,982,000	2,163,978	83,818,022	(107,134)	(300,412)	4,267	(1,258)	2,608,327	27,721,939	44,747,450	في 31 مارس 2008
86,210,478	989,163	85,221,315	-	438,639	-	-	1,280,372	27,721,939	44,747,450	في 31 ديسمبر 2006
(365,593)	-	(365,593)	-	(365,593)	-	-	-	-	-	تحويل تحويل عملات اجنبية
(365,593)	-	(365,593)	-	(365,593)	-	-	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية ربح الفترة
(365,593)	-	(365,593)	-	(365,593)	-	-	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية ربح الفترة
2,331,716	210,829	2,120,887	-	(365,593)	-	-	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية ربح الفترة
1,966,123	210,829	1,755,294	-	(365,593)	-	-	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية ربح الفترة
660,225	660,225	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية ربح الفترة
(6,442,462)	-	(6,442,462)	-	-	-	(6,442,462)	-	-	-	صافي الإيرادات (المصرفوات) المسجلة مباشرة في حقوق الملكية ربح الفترة
82,394,364	1,860,217	80,534,147	-	73,046	-	(6,442,462)	1,280,372	27,721,939	44,747,450	في 31 مارس 2007

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1 - الأنشطة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للفترة المنتهية في 31 مارس 2008 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 26 مايو 2008، وقد تم اعتمادها من قبل الهيئات التنظيمية المختصة قبل إصدارها.

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

تعمل الشركة الأم وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية الغراء ويتمثل نشاطها بشكل أساسي في تقديم خدمات الاستشارات المصرفية والاستثمارية والخدمات المالية المسموح بها وفقاً للشريعة الإسلامية، وعنوان مكتبها المسجل هو بناية وفرة العقارية، شارع احمد الجابر، الشرق، الكويت.

تعمل المجموعة بصورة أساسية في دول مجلس التعاون الخليجي وتركيا.

2 - السياسات المحاسبية الهامة

اساس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً 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 2007.

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب 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، كما هو مبين أدناه.

في مارس 2007 أصدر بنك الكويت المركزي تعميم بالتعديل على اساس احتساب الحد الأدنى للمخصصات العامة على التسهيلات لتغيير المعدل من 2% إلى 1% للتسهيلات النقدية و0.5% للتسهيلات غير النقدية. وقد تم تطبيق المعدلات المطلوبة اعتباراً من 1 يناير 2007 على صافي الزيادة في التسهيلات، بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات خلال فترة التقرير. إن المخصص العام الذي يزيد عن المعدل الحالي بنسبة 1% بالنسبة للتسهيلات النقدية و0.5% للتسهيلات غير النقدية سوف يتم الاحتفاظ به كمخصص عام حتى صدور تعليمات أخرى من بنك الكويت المركزي.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً 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 2007. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2008.

3 - أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

	(مدققة)	
	31 ديسمبر 2007	31 مارس 2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
مصنفة عند التحقق المبدي:		
أوراق مالية مسعرة	128,854	125,800
أوراق مالية غير مسعرة	14,065,883	16,804,652
	<u>14,194,737</u>	<u>16,930,452</u>
	123,080	
	6,705,510	
	<u>6,828,590</u>	

3- أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان النخل (تتمة)

يتم تقييم الأوراق المالية غير المسعرة استناداً إلى سعر المعاملة لعملية بيع حديثة إلى أطراف غير ذات علاقة.

كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 5 حول البيانات المالية المجمعة المنقطة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، فإن حصة ملكية المجموعة في شركة بيت المال القابضة ش.م.ك. (قابضة) تعادل 55% تقريباً من رأس المال الذي له حق التصويت لدى تلك الشركة. وحيث أن المجموعة ليس لها أي تمثيل في مجلس إدارة الشركة وقد تنازلت عن حقوق التصويت إلى مساهم آخر، فإن الإدارة ترى أنها لا تمارس سيطرة أو تأثيراً ملموساً على تلك الشركة؛ وبالتالي يستمر تصنيف ذلك الاستثمار كأوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان النخل. تحاول المجموعة في الوقت الحالي بيع جزء كبير من هذه الأسهم إلى طرف غير ذات علاقة.

4- مبلغ مدفوع إلى شركة دلة البركة القابضة DBHC

كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 7 حول البيانات المالية المجمعة المنقطة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، فإن المبلغ المدرج في الميزانية العمومية يمثل المبلغ الأصلي المدفوع من قبل شركة المستثمر الدولي إلى شركة دلة البركة القابضة (شركة معفاة)، للشيخ صالح كامل والمنشآت ذات الصلة بها (ويطلق عليها جميعاً DBHC) لحيازة السيطرة أو حصة جوهرية في تسعة مؤسسات مالية ناقصاً المبالغ المسددة من قبل شركة دلة البركة القابضة والمبالغ المستردة حتى تاريخه من خلال تسجيل الضمانات والموضحة كما يلي:

دينار كويتي	
23,296,180	المبلغ المستحق كما في 31 ديسمبر 2006
(5,043,900)	تسجيل أسهم الضمانات
(1,076,619)	توزيعات أرباح نقدية مستلمة
17,175,661	المبلغ المستحق كما في 31 ديسمبر 2007
(6,624,000)	تسجيل أسهم الضمانات
<u>10,551,661</u>	المبلغ المستحق كما في 31 مارس 2008

إن المبالغ أعلاه مضمونة من خلال 44.175 مليون سهم لشركة المستثمر الدولي (31 ديسمبر 2007: 71.775 مليون سهم؛ و31 مارس 2007: 71.578 مليون سهم) ولها قيمة سوقية كما في 31 مارس 2008 بمبلغ 10.955 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2007: 15.79 مليون دينار كويتي؛ و31 مارس 2007: 18.252 مليون دينار كويتي).

إن 42 مليون سهماً من أسهم شركة المستثمر الدولية المحتفظ بها كضمان كما هو موضح أعلاه مرهونة كضمان لأحد تسهيلات المرابحة.

وفقاً لاتفاقية التسوية، فإن شركة المستثمر الدولي تستحق أتعاب وساطة عن تصفية الضمان. خلال السنة الحالية، سجلت شركة المستثمر الدولي إيرادات بمبلغ 790,000 (31 مارس 2007: 234,150 دينار كويتي) تتعلق بأتعاب الوساطة.

5- أوراق مالية متاحة للبيع

	(منقطة)	
31 مارس 2007	31 ديسمبر 2007	31 مارس 2008
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	-	6,283,000
178,248	178,248	178,248
<u>178,248</u>	<u>178,248</u>	<u>6,461,248</u>

مصنفة عند التحقق المبني:
أوراق مالية مسعرة
أوراق مالية غير مسعرة

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

6- استثمار في شركات زميلة

قامت المجموع خلال الفترة ببيع استثمارها في شركة (Arabian Capital Holding K.S.C. (Holding) بخسارة تبلغ 2,096 دينار كويتي.

خلال الفترة قامت شركة Asia Retail Group Limited (شركة ذات أغراض خاصة) بزيادة ملكيتها في شركتين تابعيتين حالييتين. ونتيجة لهذه الحيازات، فقد حققت إجمالي شهرة سالبة بمبلغ 1,940,689 دينار كويتي (31 ديسمبر 2007: 34,165,002 دينار كويتي؛ و31 مارس 2007: لا شيء) استناداً إلى حسابات الإدارة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2007. استناداً إلى حسابات الإدارة للشركة ذات الأغراض الخاصة، فإن حصة المجموعة في النتائج تتضمن مبلغ 849,689 دينار كويتي (31 ديسمبر 2007: 14,947,188 دينار كويتي؛ و31 مارس 2007: لا شيء) يتعلق بالشهرة السالبة.

7- (خسارة) ربحية السهم

تحتسب (خسارة) ربحية السهم الأساسية بتقسيم (خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

تحتسب (خسارة) ربحية السهم المخففة بتقسيم (الخسارة) الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (المعجلة بتأثير خيارات التخفيف).

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2007	2008	
2,120,887	(2,647,904)	(خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
492,221,950	492,221,950	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة لربحية السهم الأساسية
(17,360,689)	(124,370)	ناقصاً: المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزنة
474,861,261	492,097,580	
22,376,554	5,589,753	تأثير التخفيف من المتوسط الموزون لخيارات الأسهم القائمة
497,237,815	497,687,333	المتوسط الموزون المعدل لعدد الأسهم العادية لربحية السهم المخففة
4.5 فلس	(5.4) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية
4.3 فلس	(5.3) فلس	(خسارة) ربحية السهم المخففة

إن ربحية السهم الأساسية والمخففة المدرجة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2007 هي 4.9 فلس و4.7 فلس على التوالي، وذلك قبل التعديل بأثر رجعي المتعلق بإصدار أسهم منحة بنسبة 10% من رأس المال المدفوع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007 واعتمادها من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية بتاريخ 11 مايو 2008.

8- النقد والنقد المعادل

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

31 مارس 2007	31 ديسمبر 2007	31 مارس 2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
7,860,344	18,964,894	25,425,603	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,032,102	5,492,092	5,430,340	استثمارات في صناديق مشتركة
-	3,020,712	1,000,000	استثمارات مرابحة
8,892,446	27,477,698	31,855,943	

9- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة أي المساهمين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

	(منققة)	
31 مارس 2007	31 ديسمبر 2007	31 مارس 2008
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

معاملات مدرجة في الميزانية العمومية المرحلية
المكثفة المجمعة:
استثمارات في صناديق مشتركة
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة

1,029,596	-	-
198,897	-	1,087,069
1,445,000	927,960	3,191

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008
دينار كويتي	دينار كويتي

معاملات مدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:
أتعاب إدارة
إيرادات تمويل
إيرادات أخرى

137,012	-
-	271,015
139,607	-

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

211,038	219,840
18,972	18,631

10- توزيعات أرباح مقترحة

اقترح أعضاء مجلس الإدارة خلال الفترة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 15 فلس لكل سهم وأسهم منحة بنسبة 10% من رأس المال المدفوع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007، وقد تم الموافقة على هذا الاقتراح لاحقاً من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية بتاريخ 11 مايو 2008.

11- موجودات بصفة الامانة

تدير الشركة الام صناديق ومحافظ نيابة عن آخرين وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات امانة لا تعكسها الميزانية العمومية المجمعة للمجموعة. في 31 مارس 2008، بلغت قيمة الموجودات تحت الإدارة 143,634,896 دينار كويتي (31 ديسمبر 2007: 150,774,055 دينار كويتي و 31 مارس 2007: 220,876,973 دينار كويتي).

12 - التحليل القطاعي

تتركز أنشطة المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية للأعمال: إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية (تشتمل على إدارة المحافظ بصورة غير مباشرة وإدارة الصناديق والخدمات الاستشارية للتمويل الهيكلي) وأنشطة إدارة استثمارات الشركة والتأجير. تقوم المجموعة بأعمالها في أربعة مناطق جغرافية وهي الكويت ودول الشرق الأوسط الأخرى وتركيا وباقي آسيا:

الإيرادات والربح

الإيرادات / الربح الف دينار كويتي	مجموع الإيرادات الف دينار كويتي	إيرادات باقي دول آسيا الف دينار كويتي	إيرادات تركيا الف دينار كويتي	إيرادات الكويت الف دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008
(1,386)	2,652	(277)	254	2,675	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية
(1,691)	1,846	-	1,846	-	تأجير
(3,077)	4,498	(277)	2,100	2,675	المجموع

الإيرادات والربح

الإيرادات / الربح الف دينار كويتي	مجموع الإيرادات الف دينار كويتي	إيرادات باقي دول آسيا الف دينار كويتي	إيرادات تركيا الف دينار كويتي	إيرادات الكويت الف دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2007
1,470	3,568	-	-	3,568	إدارة الاستثمارات والخدمات الاستشارية
862	4,502	-	4,502	-	تأجير
2,332	8,070	-	4,502	3,568	المجموع

13 - برنامج المشاركة في الأرباح

31 مارس 2007		(منققة) 31 ديسمبر 2007		31 مارس 2008		
المتوسط الموزون لسعر الممارسة دينار كويتي	عدد الخيارات	المتوسط الموزون لسعر الممارسة دينار كويتي	عدد الخيارات	المتوسط الموزون لسعر الممارسة دينار كويتي	عدد الخيارات	
0.100	33,466,401	0.100	33,466,401	0.100	9,761,211	القائمة في بداية الفترة
-	-	0.100	(23,705,190)	-	-	الممارسة خلال الفترة
0.100	33,466,401	0.100	9,761,211	0.100	9,761,211	القائمة و الممكن ممارستها في نهاية الفترة في نهاية الفترة

لا توجد خيارات تم منحها أو ممارستها خلال الفترة.

14 - مطلوبات والتزامات محتملة

لا توجد أي تغييرات جوهرية في المطلوبات والتزامات المحتملة منذ 31 ديسمبر 2007.