

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)  
31 مارس 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 ("المجموعة") كما في 31 مارس 2010 وبيانات الدخل والمخل والشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة بها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقا لاساس العرض المبين في إيضاح 2.2. إن مسئوليتنا 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 مبدئية 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 تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي 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 لاساس العرض المبين في إيضاح 2.2.

**تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى**

إضافة إلى ذلك، واستنادا إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفحة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 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.

نبين أيضا أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم الأعمال المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

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

*التركيز على الموضوع*

بدون التحفظ في نتيجتنا أعلاه، تلفت الانتباه إلى إيضاح 15 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، 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 عبد الله العصيمي  
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ- الكويت  
من العيبان والعصيمي وشركاهم  
عضو في إرنست ويونغ

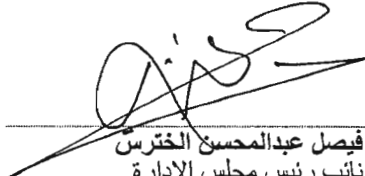
27 يونيو 2010

الكويت

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)  
31 مارس 2010

| (معاد إدراجها)<br>31 مارس<br>2009<br>دينار كويتي | (مدققة)<br>31 ديسمبر<br>2009<br>دينار كويتي | 31 مارس<br>2010<br>دينار كويتي | إيضاحات |  |
|--|---|--------------------------------|---------|--|
|  |   |                                |         | <b>الموجودات</b>                                       |
| 7,298,701  | 2,837,522                                   | 2,586,461                      |         | نقد وأرصدة لدى البنوك                                  |
| 7,185,339  | 759,370                                     | 781,707                        |         | استثمارات مرابحة                                       |
| 8,469,717  | 7,520,409                                   | 8,050,451                      | 3       | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 6,521,393  | 4,437,105                                   | 2,870,532                      | 4       | مدينون   |
| 251,443  | -   | -                              |         | مبلغ مدفوع إلى شركة دلة البركة                         |
| 37,836,093                                       | 30,765,669                                  | 26,670,271                     |         | موجودات مستخدمة في عقود الإيجار التشغيلي               |
| 12,980,247                                       | 15,329,426                                  | 15,669,133                     |         | موجودات أخرى   |
| 6,178,864  | 7,018,332                                   | 7,069,212                      | 5       | موجودات مالية متاحة للبيع                              |
| 25,883,356                                       | 21,503,720                                  | 13,817,020                     | 6       | استثمار في شركات زميلة                                 |
| 930,962  | 930,962                                     | 930,962                        |         | عقارات استثمارية                                       |
| 6,457,021  | 6,162,689                                   | 6,008,063                      |         | أثاث ومعدات  |
| 13,270,058                                       | 13,162,409                                  | 13,135,457                     |         | شهرة   |
| <b>133,263,194</b>                               | <b>110,427,613</b>                          | <b>97,589,269</b>              |         | <b>مجموع الموجودات</b>                                 |
|  |   |                                |         | <b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>                         |
|  |   |                                |         | <b>المطلوبات</b>                                       |
| 15,617,009                                       | 16,198,719                                  | 16,773,813                     |         | دائنون ومصروفات مستحقة                                 |
| 72,137,164                                       | 67,741,617                                  | 55,932,938                     |         | المستحق للبنوك   |
| 1,418,341  | 802,991                                     | 356,390                        |         | التزامات تأجير   |
| <b>89,172,514</b>                                | <b>84,743,327</b>                           | <b>73,063,141</b>              |         | <b>إجمالي المطلوبات</b>                                |
|  |   |                                |         | <b>حقوق الملكية</b>                                    |
| 49,222,195                                       | 49,222,195                                  | 49,222,195                     |         | رأس المال  |
| 26,972,353                                       | 26,972,353                                  | 26,972,353                     |         | علاوة إصدار أسهم                                       |
| (11,817,466)                                     | (11,817,466)                                | (7,118,591)                    | 7       | أسهم الخزانة   |
| 4,267  | 4,267                                       | -                              |         | احتياطي أسهم الخزانة                                   |
| 1,180,931  | 1,180,931                                   | 1,180,931                      |         | احتياطي قانوني   |
| (27,222,056)                                     | (44,805,079)                                | (50,627,964)                   |         | خسائر متراكمة  |
| (3,181,804)                                      | (5,090,627)                                 | (5,150,292)                    |         | احتياطي تحويل عملات أجنبية                             |
| (158,507)  | 471,148                                     | 648,363                        |         | التغيرات المترجمة في القيمة العادلة                    |
| <b>34,999,913</b>                                | <b>16,137,722</b>                           | <b>15,126,995</b>              |         | <b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>         |
| 9,090,767  | 9,546,564                                   | 9,399,133                      |         | الحصص غير المسيطرة                                     |
| <b>44,090,680</b>                                | <b>25,684,286</b>                           | <b>24,526,128</b>              |         | <b>إجمالي حقوق الملكية</b>                             |
| <b>133,263,194</b>                               | <b>110,427,613</b>                          | <b>97,589,269</b>              |         | <b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>                   |

  
فيصل عبدالمحسن الخترس  
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2010

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

(معاد إدراجها)

| 2009               | 2010               | إيضاحات |
|--------------------|--------------------|---------|
| دينار كويتي        | دينار كويتي        |         |
| 2,629              | 18,363             |         |
| 83,296             | 98,603             |         |
| 990,182            | 3,855,178          |         |
| 1,093,299          | 530,042            |         |
| -                  | 195,705            |         |
| -                  | 166,400            |         |
| 19,580             | -                  |         |
| 386,781            | 315,861            |         |
| 135,771            | 386,345            |         |
| 813,643            | 685,683            |         |
| <b>3,525,181</b>   | <b>6,252,180</b>   |         |
| 1,753,527          | 2,429,414          |         |
| 1,380,450          | 1,398,631          |         |
| 1,435,967          | 2,061,892          |         |
| 601,109            | 617,185            |         |
| 275,227            | 6,848              |         |
| 42,625             | 1,604,827          |         |
| 747,780            | -                  |         |
| -                  | 103,536            | 6       |
| (251,216)          | (35,162)           | 15      |
| <b>5,985,469</b>   | <b>8,187,171</b>   |         |
| (2,460,288)        | (1,934,991)        |         |
| 423,102            | -                  |         |
| <b>(2,037,186)</b> | <b>(1,934,991)</b> |         |
| (1,776,336)        | (1,870,239)        |         |
| (260,850)          | (64,752)           |         |
| <b>(2,037,186)</b> | <b>(1,934,991)</b> |         |
| <b>فلس (4.01)</b>  | <b>فلس (4.22)</b>  | 8       |

أتعاب إدارة  
إيرادات مرابحة وإجارة  
إيرادات تأجير من معاملات تأجير تشغيلي  
ربح غير محقق من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل  
ربح من بيع استثمار في صناديق مشتركة  
ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع  
إيرادات توزيعات أرباح  
إيرادات تمويل  
ربح تحويل عملات أجنبية  
إيرادات أخرى

**الإيرادات**

مصروفات عمومية وإدارية  
تكاليف مرابحة وتمويل  
استهلاك  
حصة في نتائج شركات زميلة  
خسارة بيع موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي  
مخصص خسائر الائتمان  
انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع  
خسارة بيع استثمار في شركة زميلة  
استرداد خسارة من عقد مضاربة

**المصروفات**

الخسارة قبل الضرائب

مخصص التزام ضرائب مؤجلة

**خسارة الفترة**

الخاصة بـ:

مساهمي الشركة الأم  
الحصص غير المسيطرة

**خسارة السهم الأساسية والمخفضة**

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

(معايير/درجتها)

| 2009        | 2010        |
|-------------|-------------|
| آلف         | آلف         |
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| (2,037,186) | (1,934,991) |
| 3,161       | 343,615     |
| -           | (166,400)   |
| (733,137)   | (100,866)   |
| (729,976)   | 76,349      |
| (2,767,162) | (1,858,642) |
| (2,513,398) | (1,752,689) |
| (253,764)   | (105,953)   |
| (2,767,162) | (1,858,642) |

خسارة الفترة

(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى

التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع  
ربح محقق من موجودات مالية متاحة للبيع  
تعديل تحويل عملات أجنبية

الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة المدرجة  
ضمن حقوق الملكية

إجمالي الخسائر الشاملة للفترة

الخاصة بـ :

مساهمي الشركة الأم  
الحصص غير المسيطرة

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2010

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

(معاد إدراجها)

2009

دينار كويتي

2010

دينار كويتي

إيضاحات

(2,037,186)

(1,934,991)

1,435,967

2,061,892

42,625

1,604,827

(1,093,299)

(530,042)

275,227

6,848

747,780

-

-

(166,400)

-

103,536

(19,580)

-

601,109

617,185

(251,216)

(35,162)

(298,573)

1,727,693

793,775

(38,254)

1,528,809

880,655

(518,229)

575,094

1,505,782

3,145,188

(77,510)

-

(47,600)

(162,070)

(376,079)

(315,861)

(124,133)

(5,030,289)

5,046,667

6,558,491

(288,736)

89,163

19,580

-

4,152,189

1,139,434

(9,451,367)

(4,297,112)

(455,232)

(446,601)

(880,488)

(41,478)

(10,787,087)

(4,785,191)

5,000,661

271,845

(128,455)

(228,724)

14,612,495

3,596,892

14,484,040

3,368,168

9

أنشطة التشغيل

خسارة الفترة

تعديلات لـ:

استهلاك

مخصص خسائر الائتمان

ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال

بيان الدخل

خسارة بيع موجودات مستخدمة في التأجير التشغيلي

انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع

ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع

خسارة بيع استثمار في شركة زميلة

إيرادات توزيعات أرباح

حصة في نتائج شركات زميلة

استرداد خسارة من عقد مضاربة

التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:

مدينون

موجودات أخرى

دائنون ومصروفات مستحقة

صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات

أنشطة الاستثمار

حيازة شركة تابعة

شراء موجودات مالية متاحة للبيع

شراء استثمار في شركات زميلة

شراء موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي

المحصل من بيع موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي

شراء أثاث ومعدات

توزيعات أرباح مستلمة

صافي النقد 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 31 مارس

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

شركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقننة) وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2010

| مجموع حقوق الملكية<br>سيار كويتي | الحصص<br>غير المسيطرة<br>سيار كويتي | الإجمالي<br>الفرعي<br>سيار كويتي | التغيرات                                     |   |                            |                                 |                                     |                              |                                   |                            |   |  |
|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|--|---|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|---|--|
|                                  |                                     |                                  | المتراكمة في<br>الفترة العائدة<br>سيار كويتي | احتياط تحويل<br>عمليات اجنبية<br>سيار كويتي | حساب متراكمة<br>سيار كويتي | احتياطي<br>قانوني<br>سيار كويتي | احتياط<br>اسهم الخزنة<br>سيار كويتي | اسهم<br>الخزنة<br>سيار كويتي | علاوة<br>إصدار اسهم<br>سيار كويتي | رأس<br>المال<br>سيار كويتي | الخاصة بملكي الشركة الأم                              |  |
| 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                                       |  |
| (1,934,991)                      | (64,752)                            | (1,870,239)                      | -  | -   | (1,870,239)                | -                               | -                                   | -                            | -                                 | -                          | خسارة الفترة  |  |
| 76,349                           | (41,201)                            | 117,550                          | 177,215                                      | (59,665)                                    | -                          | -                               | -                                   | -                            | -                                 | -                          | الخسائر الشاملة الأخرى للفترة                         |  |
| (1,858,642)                      | (105,953)                           | (1,752,689)                      | 177,215                                      | (59,665)                                    | (1,870,239)                | -                               | -                                   | -                            | -                                 | -                          | إجمالي الخسائر الشاملة                                |  |
| 4,698,875                        | -                                   | 4,698,875                        | -  | -   | -                          | -                               | -                                   | 4,698,875                    | -                                 | -                          | بيع اسهم خزنة   |  |
| (3,956,913)                      | -                                   | (3,956,913)                      | -  | -   | (3,952,646)                | -                               | (4,267)                             | -                            | -                                 | -                          | خسائر بيع اسهم خزنة                                   |  |
| (41,478)                         | (41,478)                            | -                                | -  | -   | -                          | -                               | -                                   | -                            | -                                 | -                          | الحركات الأخرى في الحصص غير المسيطرة                  |  |
| 24,526,128                       | 9,399,133                           | 15,126,995                       | 648,363                                      | (5,150,292)                                 | (50,627,964)               | 1,180,931                       | -                                   | (7,118,591)                  | 26,972,353                        | 49,222,195                 | في 31 مارس 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 تم إدراجها                       |  |
| 4,365,788                        | -                                   | 4,365,788                        | 14,629                                       | 143,344                                     | 4,207,815                  | -                               | -                                   | -                            | -                                 | -                          | تأثير إعادة الإيجار (الإيجار 15)                      |  |
| 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 تم إعادة إدراجها                 |  |
| (2,037,186)                      | (260,850)                           | (1,776,336)                      | -  | -   | (1,776,336)                | -                               | -                                   | -                            | -                                 | -                          | خسارة الفترة  |  |
| (729,976)                        | 7,086                               | (737,062)                        | (3,925)                                      | (733,137)                                   | -                          | -                               | -                                   | -                            | -                                 | -                          | الخسائر الشاملة الأخرى للفترة                         |  |
| (2,767,162)                      | (253,764)                           | (2,513,398)                      | (3,925)                                      | (733,137)                                   | (1,776,336)                | -                               | -                                   | -                            | -                                 | -                          | إجمالي الخسائر الشاملة                                |  |
| (649,151)                        | (649,151)                           | -                                | -  | -   | -                          | -                               | -                                   | -                            | -                                 | -                          | حيازة حصة إضافية في شركات تابعة                       |  |
| (231,337)                        | (231,337)                           | -                                | -  | -   | -                          | -                               | -                                   | -                            | -                                 | -                          | الحركات الأخرى في الحصص غير المسيطرة                  |  |
| 44,090,680                       | 9,090,767                           | 34,999,913                       | (158,507)                                    | (3,181,804)                                 | (27,222,056)               | 1,180,931                       | 4,267                               | (11,817,466)                 | 26,972,353                        | 49,222,195                 | في 31 مارس 2009، كما تم إعادة إدراجها<br>(الإيجار 15) |  |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 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 2010 وفقا لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 27 يونيو 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 تقديم 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

تكبنت المجموعة خسارة بمبلغ 1,870,239 دينار كويتي خاصة بمساهمي الشركة الأم للفترة المنتهية في 31 مارس 2010 (31 مارس 2009: 1,776,336 دينار كويتي) وكما في ذلك التاريخ، كان لدى المجموعة خسائر متراكمة بمبلغ 50,627,964 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 44,805,079 دينار كويتي و 31 مارس 2009: 27,222,056 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 ومركزها المالي وكفاية المصادر المالية للمجموعة لتمكينها من الاستمرار وفقا لمبدأ الاستمرارية.

لو لم تتمكن المجموعة من الاستمرار في التواجد والعمل في المستقبل القريب، وربما تكون غير قادرة على الوفاء بالتزاماتها في السياق العادي للأعمال. وبالتالي، يمكن إجراء تعديلات لكي تعكس الوضع الذي قد تتطلبه الموجودات لكي يتم تحقيقها بدلا من السياق العادي للأعمال وبمبالغ قد تختلف بصورة جوهرية عن المبالغ التي تم إدراجها حاليا في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. بالإضافة إلى ذلك، ربما تضطر المجموعة أن تعيد تصنيف تحليل استحقاق موجوداتها ومطلوباتها. لم يتم إجراء مثل هذا التعديل في هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

#### 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. 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 المطبقة على كافة التسهيلات الائتمانية (بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات) التي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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)         |                   |                 |                          |
|-----------------|-------------------|-----------------|--------------------------|
| 31 مارس<br>2009 | 31 ديسمبر<br>2009 | 31 مارس<br>2010 |                          |
| دينار كويتي     | دينار كويتي       | دينار كويتي     |                          |
| 111,010         | 130,000           | 84,500          | مصنفة عند التحقق المبني: |
| 8,358,707       | 7,390,409         | 7,965,951       | أوراق مالية مسعرة        |
| 8,469,717       | 7,520,409         | 8,050,451       | أوراق مالية غير مسعرة    |

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

إن بعض الأسهم غير المسعرة تخص شركة تعمل بالتطوير العقاري وقد تم التوصل إلى قيمة السهم بناء على التقييم الذي تم لمشروع الشركة والذي انعكس على حقوق ملكيتها وتم القيام بهذا الإجراء نتيجة لعدم صدور بيانات مالية بعد لهذه الشركة. إن الربح غير المحقق المسجل استناداً إلى أساليب التقييم هذه بلغ 575,543 دينار كويتي ( 31 ديسمبر 2009 : 1,144,214 دينار كويتي و 31 مارس 2009 : 1,087,291 دينار كويتي ).

## -4 مدينون

| (مدققة)         |                   |                 |              |
|-----------------|-------------------|-----------------|--------------|
| 31 مارس<br>2009 | 31 ديسمبر<br>2009 | 31 مارس<br>2010 |              |
| دينار كويتي     | دينار كويتي       | دينار كويتي     |              |
| 3,983,620       | 3,933,636         | 3,955,851       | مدينو مرابحة |
| 3,809,959       | 2,538,272         | 2,567,028       | مدينو تأجير  |
| 7,793,579       | 6,471,908         | 6,522,879       |              |
| (1,272,186)     | (2,034,803)       | (3,652,347)     | ناقصا: مخصص  |
| 6,521,393       | 4,437,105         | 2,870,532       |              |

يتم الحصول على ضمانات لبعض مدينو المرابحة بمبلغ 332,500 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 332,500 دينار كويتي و 31 مارس 2009: 332,500 دينار كويتي) مقابل أوراق مالية في أسهم الشركة الأم محتفظ بها من قبل طرف مقابل، وحينما يكون ضرورياً، يتم الحصول على ضمانات لمدينو المرابحة من خلال نماذج مقبولة من الضمانات للتخفيف من مخاطر الائتمان المتعلقة بها.

## -5 موجودات مالية متاحة للبيع

| (مدققة)         |                   |                 |                       |
|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------------|
| 31 مارس<br>2009 | 31 ديسمبر<br>2009 | 31 مارس<br>2010 |                       |
| دينار كويتي     | دينار كويتي       | دينار كويتي     |                       |
| 2,993,385       | 4,150,795         | 4,201,416       | أوراق مالية مسعرة     |
| 3,185,479       | 2,867,537         | 2,867,796       | أوراق مالية غير مسعرة |
| 6,178,864       | 7,018,332         | 7,069,212       |                       |

**5- موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)**

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

تتضمن الأسهم غير المسعرة موجودات مالية بمبلغ 2,689,549 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 2,689,549 دينار كويتي و31 مارس 2009: 2,214,341 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصا انخفاض القيمة، إن وجد، وذلك بسبب عدم القدرة على التنبؤ بطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للتوصل إلى قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. لا يوجد سوق لهذه الموجودات المالية وتنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

إن استثمارات بمبلغ 3,048,106 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 3,159,296 دينار كويتي و 31 مارس 2009: 498,227 دينار كويتي) تم احتسابها كضمان لتسهيلات تمويل إسلامي. خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة ببيع 2,080,000 سهم من أوراق مالية مسعرة والتي تم احتسابها كضمان لتسهيلات تمويل إسلامي.

**6- استثمار في شركات زميلة**

خلال الفترة، قامت المجموعة ببيع شركة كريدت ون كويت للتجارة والبرمجة ش.م.ك. (مقفلة) إلى أحد المقرضين وحققت خسائر بمبلغ 103,536 دينار كويتي (31 مارس 2009: لا شيء). إن المحصل من هذا البيع تم الاستفادة منه في عمل تسوية جزئية لبعض القروض البنكية.

**7- أسهم الخزانة**

|  | (مدققة)           |                 |                 |
|--|-------------------|-----------------|-----------------|
|  | 31 ديسمبر<br>2009 | 31 مارس<br>2010 | 31 مارس<br>2009 |
|  | دينار كويتي       | دينار كويتي     | دينار كويتي     |
| عدد أسهم الخزانة                           | 49,105,313        | 29,580,000      | 49,105,313      |
| النسبة المئوية لأسهم الخزانة               | 9.98              | 6.01            | 9.98            |
| تكلفة أسهم الخزانة (دينار كويتي)           | 11,817,466        | 7,118,591       | 11,817,466      |
| القيمة السوقية لأسهم الخزانة (دينار كويتي) | 2,504,371         | 1,183,200       | 2,357,055       |

تم رهن 49,100,000 أسهم خزانة (31 ديسمبر 2009: 49,100,000 سهما و31 مارس 2009: 49,100,000 كضمان مقابل دائني مضاربة. خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة ببيع 19,525,313 أسهم خزانة مرهونة كضمان مقابل دائني مضاربة.

**-8 خسارة السهم**

تحتسب خسارة السهم الأساسية 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 (المعدلة بتأثير خيارات التخفيف).

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

| 2009         | 2010         |   |
|--------------|--------------|---|
| (1,776,336)  | (1,870,239)  | خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)             |
| 492,221,950  | 492,221,950  | المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة لخسارة السهم الأساسية |
| (49,105,313) | (49,105,313) | ناقصا: المتوسط الموزون المقدر لعدد أسهم الخزانة                   |
| 443,116,637  | 443,116,637  |   |
| -            | -            | تأثير التخفيف من المتوسط الموزون لخيارات الأسهم القائمة           |
| 443,116,637  | 443,116,637  | المتوسط الموزون المعدل لعدد الأسهم العادية لخسارة السهم المخففة   |
| (4.01) فلس   | (4.22) فلس   | خسارة السهم الأساسية والمخففة                                     |

**-9 النقد والنقد المعادل**

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

| 31 مارس<br>2009 | 31 ديسمبر<br>2009 | 31 مارس<br>2010 |                       |
|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------------|
| 7,298,701       | 2,837,522         | 2,586,461       | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| 7,185,339       | 759,370           | 781,707         | استثمارات مربحة       |
| 14,484,040      | 3,596,892         | 3,368,168       |                       |

**-10 معاملات مع أطراف ذات علاقة**

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين 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 المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

| 31 مارس<br>2009 | 31 ديسمبر<br>2009 | 31 مارس<br>2010 |  |
|-----------------|-------------------|-----------------|--|
| 137,520         | 4,960             | 23,250          | معاملات مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع: |
|                 |                   |                 | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة                            |

10- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

| الثلاثة أشهر<br>المنتهية في<br>31 مارس<br>2009<br>دينار كويتي | الثلاثة أشهر<br>المنتهية في<br>31 مارس<br>2010<br>دينار كويتي |  |
|---|---|--|
| 386,781   | 315,861   | معاملات مدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:<br>إيرادات تمويل                      |
| 298,935   | 170,074   | مدفوعات الإدارة العليا:<br>رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل<br>مكافآت نهاية الخدمة للموظفين |
| 17,234  | 17,804  |  |

11- موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة صنایق ومحافظ نيابة عن آخرين وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المرحلي المكثف للمجموعة. في 31 مارس 2010، بلغت قيمة الموجودات تحت الإدارة 16,275,944 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 15,713,614 دينار كويتي و 31 مارس 2009: 25,525,258 دينار كويتي). بلغت أتعاب الإدارة من أنشطة الأمانة خلال الفترة 1,248 دينار كويتي (31 مارس 2009: 2,629 دينار كويتي).

12- التحليل القطاعي

تتركز أنشطة المجموعة في قطاعين رئيسيين للأعمال:

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

| المجموع<br>دينار كويتي | التأجير<br>دينار كويتي | إدارة الاستثمار<br>والخدمات الاستشارية<br>دينار كويتي | الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس 2010                |
|------------------------|------------------------|---|---|
| 6,252,180              | 4,182,539              | 2,069,641   | إيرادات القطاعات  |
| 8,187,171              | 4,057,947              | 4,129,224   | مصروفات القطاعات  |
| (1,934,991)            | 124,592                | (2,059,583)   | نتائج القطاعات قبل الضرائب                              |
| 97,589,269             | 39,384,959             | 58,204,310  | مجموع الموجودات   |
| المجموع<br>دينار كويتي | التأجير<br>دينار كويتي | إدارة الاستثمار<br>والخدمات الاستشارية<br>دينار كويتي | الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس 2009 (معاد إرجاعها) |
| 3,525,181              | 1,691,611              | 1,833,570   | إيرادات القطاعات  |
| 5,985,469              | 2,231,238              | 3,754,231   | مصروفات القطاعات  |
| (2,460,288)            | (539,627)              | (1,920,661)   | نتائج القطاعات قبل الضرائب                              |
| 133,263,194            | 54,136,181             | 79,127,013  | مجموع الموجودات   |

**13- برنامج المشاركة في الأرباح**

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

**14- مطلوبات والتزامات محتملة**

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

**15- معلومات المقارنة**

دخلت 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 31 مارس 2009. وكجزء من اتفاقية المضاربة، تم رهن 49,100,000 سهما 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. ووفقاً لرأي المستشار القانوني الداخلي المؤيد 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 31 مارس 2009، قامت إدارة الشركة الأم بتوزيع الخسارة بين الشركة الأم والبنك الأجنبي وفقاً لبند اتفاقية المضاربة. وبالتالي، فقد تم إعادة إدراج أرقام المقارنة.

فيما يلي موجز نتيجة إعادة الإدراج أعلاه:

| في           | في           |                                     |
|--------------|--------------|-------------------------------------|
| 31 مارس 2009 | 1 يناير 2009 |                                     |
| دينار كويتي  | دينار كويتي  |                                     |
| 4,825,596    | 4,365,788    | صافي النقص في الموجودات             |
| 361,672      | 3,968,608    | صافي النقص في الخسارة               |
| 4,825,596    | 4,365,788    | صافي الزيادة في إجمالي حقوق الملكية |

إن التأثير على خسارة السهم وخسارة السهم المخففة المتعلقة بإعادة الإدراج لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 أقل من 1 فلس.

**16- الجمعية العمومية السنوية**

تم عقد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم في 1 يونيو 2010.