

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)  
31 مارس 2011

إي.دي.ال الشرق الأوسط  
برهان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2012  
الرجاء

راجع تقريرنا المؤرخ في

إي.دي.ال الشرق الأوسط  
إريست وبيوشيف  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012

EY

وقمت الاستندات بالتحقق  
المطابقة فقط

**تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
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 2011 وبياني الدخل والحل والشامل المرحليين المكثفين المجمعين لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وبياني التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

**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 نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

**النتيجة**

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

تأل الشرق الأوسط  
بيرفان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05, 11 2012

Rödl

راجع تقريرنا المؤرخ في

العيان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

19 JUN 2012

EY

وقعت المستندات الأخرى  
المطلوبة فقط.

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

**التأكيد على موضوع**

(أ) دون التحفظ في رأينا أعلاه، فإننا: نلفت الانتباه إلى الإيضاح 10 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يوضح أن هناك نزاع محتمل يتعلق بإحدى اتفاقيات المضاربة مع أحد البنوك الأجنبية.  
(ب) نلفت الانتباه إلى إيضاح 2.1 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين أن لدى المجموعة خسائر متركمة بمبلغ 28,557,739 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 30,062,321 دينار كويتي و31 مارس 2010 (معاد إدراجها): 51,404,294 دينار كويتي). تشير هذه الظروف إلى وجود عدم تأكد مادي حول قدرة المجموعة في الاستمرار في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. قامت الإدارة باتخاذ بعض الخطوات بهذا الشأن موضحة في إيضاح 2.1.

**تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى**

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة 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 2011 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 أيضاً أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم الأعمال المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

**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

(ر) Rödl الشرق الأوسط  
برقان - محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2012

راجع تقريرنا المؤرخ في

2011 العيبان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ

راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

الكويت

10 JAN 2012

E4

برقان - إرنست ويونغ وشركاهم  
المصنفات فقط

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)

31 مارس 2011

(معد إدراجها)	(مدققة)	31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس	إيضاحات
31 مارس	31 ديسمبر	2011	2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
					<b>الموجودات</b>
2,586,462	1,826,958	951,603			نقد وأرصدة لدى البنوك
8,050,450	7,965,950	8,913,435		3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,870,532	10,128	6,534			مدينون
26,670,271	28,159,880	29,773,157			موجودات مستخدمة في عقود الإيجار التشغيلي
8,304,043	10,302,268	12,804,974			موجودات أخرى
2,326,460	2,098,444	1,855,748			بضاعة
12,239,672	8,420,371	7,998,451		4	موجودات مالية متاحة للبيع
13,737,745	14,876,996	15,139,563			استثمار في شركات زميلة
930,962	930,962	930,962			عقارات استثمارية
5,925,232	5,257,827	5,173,465			أثاث ومعدات
12,632,793	11,818,670	11,800,398			شهرة
96,274,622	91,668,454	95,348,290			<b>مجموع الموجودات</b>
					(٣) دل الشرق الأوسط برهان محاسبون عالميون مسودة للمناقشة فقط
					<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
					<b>المطلوبات</b>
16,980,336	17,493,048	16,597,259			دائنون ومصروفات مستحقة
55,932,938	59,628,546	62,390,599			المستحق للبنوك
356,390	68,238	92,776			التزامات تأجير
73,269,664	77,189,832	79,080,634			<b>إجمالي المطلوبات</b>
					<b>حقوق الملكية</b>
49,222,195	49,222,195	49,222,195			رأس المال
26,972,353	-	-			علاوة إصدار أسهم
(7,118,591)	(7,118,591)	(7,118,591)			أسهم الخزينة
1,180,931	-	-			احتياطي قانوني
(51,404,294)	(30,062,321)	(28,557,739)			خسائر متراكمة
(5,289,921)	(5,513,581)	(5,417,141)			احتياطي تحويل عملات أجنبية
701,539	(98,114)	53,933			التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
14,264,212	6,429,588	8,182,657			<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام</b>
8,740,746	8,049,034	8,084,999			الحصص غير المسيطرة
23,004,958	14,478,622	16,267,656			<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
96,274,622	91,668,454	95,348,290			<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

المستثمر الدولي ش.م.ك. وشركاتها  
أرشدت برهان  
وأصبح تقديمها التفرغ في تاريخ

05 JAN 2012

٢٤

وقعتها / المستند / الختم  
المطابق بقية الختم.

عدنان عبد العزيز البحر  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2011

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس

(معاد إرجاعها)

2010 2011

دينار كويتي / ايضاحات

18,363	123,399	أتعاب إدارة
98,603	-	إيرادات مرابحة
3,855,178	1,796,670	إيرادات تأجير من معاملات تأجير تشغيلي
(6,848)	189,376	ربح (خسارة) من بيع موجودات مستخدمة في عقود الإيجار التشغيلي
530,042	947,485	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
195,705	-	ربح من بيع استثمار في صناديق مشتركة
166,400	8,953	ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
315,861	341,810	إيرادات تمويل
386,345	(331,400)	(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
691,113	2,382,097	إيرادات أخرى
<b>6,250,762</b>	<b>5,458,390</b>	<b>الإيرادات</b>
2,584,831	1,648,236	مصرفات عمومية وإدارية
1,398,631	1,031,365	تكاليف مرابحة وتمويل
2,061,892	1,021,934	استهلاك
617,185	271,722	حصة في نتائج شركات زميلة
1,604,827	-	مخصص خسائر الائتمان
103,536	-	خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
(35,162)	-	استرداد خسارة من عقد مضاربة
<b>8,335,740</b>	<b>3,973,257</b>	<b>المصرفات</b>
(2,084,978)	1,485,133	الربح (الخسارة) قبل الضرائب
-	95,682	الإفراج عن التزام ضرائب مؤجلة
-	(40,025)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(16,010)	مخصص الزكاة
<b>(2,084,978)</b>	<b>1,524,780</b>	<b>ربح (خسارة) الفترة</b>
(1,955,717)	1,504,582	الخاصة بـ:
(129,261)	20,198	مساهمي الشركة الأم
(2,084,978)	1,524,780	الحصص غير المسيطرة
4.41 فلس	3.25 فلس	6
		ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

(ب) الشرق الأوسط  
برفان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2012

الد

راجع تقريرنا المؤرخ في

المستثمر الدولي وشركته  
التي تأسست في 1997  
والتي تقدم خدماتها لأغراض  
المحاسبة فقط

05 JAN 12

EY

وخدمات الاستشارات لأغراض  
المحاسبة فقط

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

(معاد إراجها)

2010	2011
دينار كويتي	دينار كويتي
(2,084,978)	1,524,780
343,615	285,416
(166,400)	-
(100,866)	78,233
76,349	363,649
(2,008,629)	1,888,429
(1,838,167)	1,753,069
(170,462)	135,360
(2,008,629)	1,888,429

ربح (خسارة) الفترة

الإيرادات الشاملة الأخرى:

التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع

ربح محقق من موجودات مالية متاحة للبيع

تعديل تحويل عملات أجنبية

إيرادات شاملة أخرى للفترة

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة

الخاصة بـ:

مساهمي الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

(٢) د. الشرق الأوسط  
برقان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2012

لاصق

راجع تقريرنا المؤرخ في

لجنة المبدأ والمصالح في شركة  
إرستيت وديون  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012

٤١

وقعت المستندات الإلكترونية  
الغالبية بقية فقط

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

(معاد إرجاعها)

2010

دينار كويتي

2011

دينار كويتي

إيضاحات

(2,084,978)

1,524,780

أنشطة التشغيل  
ربح (خسارة) الفترة  
تعديلات لـ:

ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال

(530,042)

(947,485)

بيان الدخل

1,604,827

-

مخصص خسائر الائتمان

6,848

(189,376)

(ربح) خسارة بيع موجودات مستخدمة في التأجير التشغيلي

(166,400)

(8,953)

ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع

617,185

271,722

(٥) الشرق الأوسط  
برقان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

حصة في نتائج شركات زميلة

103,536

-

خسارة بيع استثمار في شركة زميلة

2,061,892

1,021,934

استهلاك

(35,162)

-

استرداد خسارة من عقد مضاربة

1,577,706

1,672,622

05 . 11 . 2012

Red

التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل: راجع تقريرنا المؤرخ في

(60,591)

3,594

مدينون

875,225

(2,502,706)

موجودات أخرى

-

242,696

بضاعة

730,511

(895,789)

دائنون ومصرفات مستحقة

3,122,851

(1,479,583)

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة العمليات

أنشطة الاستثمار

(5,030,289)

(4,923,269)

شراء موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي

6,558,491

2,162,321

المحصل من بيع موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي

(162,070)

-

شراء موجودات مالية متاحة للبيع

-

582,920

المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع

(315,861)

(341,810)

شراء استثمار في شركات زميلة

89,163

-

شراء أثاث ومعدات

1,139,434

(2,519,838)

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

(4,297,112)

2,762,053

قروض مأخوذة (تم سدادها)

(446,601)

24,538

التزامات تأجير

(82,679)

15,767

صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة

(4,826,392)

2,802,358

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل

(564,107)

(1,197,063)

النقص في النقد والأرصدة لدى البنوك

313,047

321,708

تأثير تحويل عملات أجنبية

2,837,522

1,826,958

النقد والأرصدة لدى البنوك في 1 يناير

2,586,462

951,603

النقد والأرصدة لدى البنوك في 31 مارس

وقعت (المبنيان والمصمم) وشركاهم  
أرشدت ودرست  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

11 03 2012

٤١

وقعت المستندات الأخرى  
المملوكة فقط

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2011

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم																						
	رأس المال	مبارك كويتي	علاوة	إصدار أسهم	أسهم الخزينة	مبارك كويتي	إسهم الخزينة	مبارك كويتي	احتياطي	مبارك كويتي	خسائر متراكمة	مبارك كويتي	احتياطي تحويل	مبارك كويتي	القيمة المالية	مبارك كويتي	المشاركة في	الإجمالي	مبارك كويتي	غير المسيطر	مبارك كويتي	مجموع حقوق الملكية	
في 1 يناير 2011	49,222,195	-	-	-	(7,118,591)	-	-	-	-	-	(30,062,321)	96,440	(5,513,581)	(98,114)	6,429,588	8,049,034	14,478,622	1,524,780	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
بيع الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,504,582	-	-	-	248,487	115,162	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96,440	96,440	152,047	248,487	115,162	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,504,582	96,440	96,440	152,047	248,487	115,162	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,395)	16,267,656
في 31 مارس 2011	49,222,195	-	-	-	(7,118,591)	-	-	-	-	-	(28,557,739)	(5,417,141)	(5,513,581)	(98,114)	6,429,588	8,049,034	14,478,622	1,524,780	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
في 1 يناير 2010، كما تم ارجاعه سابقاً	49,222,195	-	-	-	(11,817,466)	-	-	-	-	-	(44,805,079)	(44,805,079)	(5,090,627)	(98,114)	6,429,588	8,049,034	14,478,622	1,524,780	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
تأثير إعادة الإبراج (الإصلاح 11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(690,852)	(690,852)	(139,629)	53,176	1,504,582	20,198	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
في 1 يناير 2010، معدل ابراجها	49,222,195	-	-	-	(11,817,466)	-	-	-	-	-	(44,805,079)	(44,805,079)	(5,090,627)	53,176	1,504,582	20,198	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,955,717)	(1,955,717)	(59,665)	177,215	1,504,582	20,198	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,955,717)	(1,955,717)	(59,665)	177,215	1,504,582	20,198	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,955,717)	(1,955,717)	(59,665)	177,215	1,504,582	20,198	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,955,717)	(1,955,717)	(59,665)	177,215	1,504,582	20,198	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
خسائر بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,955,717)	(1,955,717)	(59,665)	177,215	1,504,582	20,198	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,955,717)	(1,955,717)	(59,665)	177,215	1,504,582	20,198	1,524,780	115,162	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656
في 31 مارس 2010	49,222,195	-	-	-	(7,118,591)	-	-	-	-	-	(28,557,739)	(5,417,141)	(5,513,581)	(98,114)	6,429,588	8,049,034	14,478,622	1,524,780	20,198	1,504,582	363,649	1,888,429	16,267,656

البيانات  
مراجعة  
مراجعة  
مراجعة

05 MAR 2012

راجع تقريرنا الترخفي

٤٩

رقم الترخفي  
الموافق

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.



05 JAN 2012

E4

وقمت بالاستعدادات لأغراض  
المطابقة فقط

## 1 - الأنشطة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لشركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للفترة المنتهية في 31 مارس 2011 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ \_\_\_\_\_ 2011، 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 الاستثمارية والخدمات المالية المسموح بها وفقاً للشريعة الإسلامية، وعنوان مكتبها المسجل هو بناية وفرة العقارية، شارع أحمد الجابر، الشرق، الكويت.

### 2.1 المفهوم المحاسبي الأساسي

إن لدى المجموعة إجمالي خسائر متراكمة بمبلغ 28,557,739 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 30,062,321 دينار كويتي و31 مارس 2010 (معاد إدراجها): 51,404,294 دينار كويتي).

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

كانت إدارة الشركة الأم تقوم بتقييم استراتيجيات مختلفة لتحسين أدائها ومركزها المالي وكفاية المصادر المالية للمجموعة لتمكنها من الاستمرار وفقاً 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 تحققها بدلاً من السياق العادي للأعمال وبمبالغ قد تختلف بصورة جوهرية عن المبالغ التي تم إدراجها حالياً 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 المجمع.

### 2.2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع 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 المجمع مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 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 المطبقة على كافة التسهيلات الائتمانية (بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات) التي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع 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 المجمع للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن التوقعها للأوساط بمرقان محاسبون عالميون مسودة للمناقشة فقط للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2011.

بمرفقان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2012  
Fosh

## -3- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

(مقفلة)			مصنفة عند التحقق المبني: أسهم مسعرة أسهم غير مسعرة
31 مارس 2010 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	31 مارس 2011 دينار كويتي	
84,500	-	-	
7,965,950	7,965,950	8,913,435	
<u>8,050,450</u>	<u>7,965,950</u>	<u>8,913,435</u>	

تم تحديد القيمة العادلة لبعض الأسهم غير المسعرة بمبلغ 7,394,068 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 6,446,583 دينار كويتي و31 مارس 2010: 6,446,583 دينار كويتي) باستخدام أساليب تقييم من قبل مقيم مستقل. استناداً إلى هذا التقييم، تم تسجيل أرباح غير محققة بمبلغ 947,485 دينار كويتي (31 مارس 2010: 530,042 دينار كويتي) في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بمبلغ 1,519,367 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 1,519,367 دينار كويتي و31 مارس 2010: 1,519,367 دينار كويتي) بالتكلفة نتيجة لعدم توفر معلومات القيمة العادلة أو التقديرات الأخرى المعقولة للقيمة العادلة. استناداً إلى آخر المعلومات المالية المتاحة، ترى الإدارة عدم وجود انخفاض في القيمة بالنسبة للأوراق المالية غير المسعرة.

## -4- موجودات مالية متاحة للبيع

(مقفلة)			رئيس الميثاق والمستثمر وشركاهم للتأمينات وخدمات البيع تقريروننا التاريخ في تاريخ
31 مارس 2010 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	31 مارس 2011 دينار كويتي	
4,201,416	242,904	242,904	أشهم مسعرة
8,038,256	8,177,467	7,755,547	أشهم غير مسعرة
<u>12,239,672</u>	<u>8,420,371</u>	<u>7,998,451</u>	

09 JAN 2012  
EY  
وقامت بالاستعدادات للأغراض  
المطلوبة فقط.

كما في 31 مارس 2011، تدرج الأسهم غير المسعرة بالتكلفة نتيجة لعدم توفر معلومات القيمة العادلة لتلك الاستثمارات أو التقديرات الأخرى المعقولة للقيمة العادلة. قامت الإدارة بإجراء مراجعة مفصلة لتلك الاستثمارات استناداً إلى آخر معلومات مالية متوفرة لها وبالتالي ترى الإدارة عدم وجود انخفاض في القيمة بالنسبة للأوراق المالية غير المسعرة.

تم تقديم موجودات مالية مسعرة بمبلغ 242,904 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 242,904 دينار كويتي و31 مارس 2010: 242,904 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني المراجعة.

## -5- أسهم الخزينة

(مقفلة)			عدد أسهم الخزينة النسبة المئوية لأسهم الخزينة تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي) القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)
31 مارس 2010	31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011	
29,580,000	29,580,000	29,580,000	
6.01	6.01	6.01	
7,118,591	7,118,591	7,118,591	
1,183,200	739,500	739,500	

تم رهن 29,580,000 أسهم خزينة (31 ديسمبر 2010: 29,580,000 سهماً و 30 مارس 2010: 29,580,000 سهماً) فقط

كضمان مقابل دائني المضاربة (مدرج ضمن المستحق إلى بنوك).

05 JAN 2012

Red

راجع تقريرنا المؤرخ في

6- ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية (خسارة) السهم الأساسية بتقسيم ربح (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة بعد التعديل بأسهم الخزينة.

الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس		
2010	2011	
(1,955,717)	1,504,582	ربح (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
443,116,637	462,641,950	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
4.41 فلس	3.25 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

7- 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 تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

(مدققة)		
31 مارس 2010	31 ديسمبر 2010	31 مارس 2011
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
23,250	3,190	5,455

معاملات مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:  
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة مستحق من شركة زميلة

الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس		
2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	
315,861	341,810	معاملات مدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع: إيرادات تمويل (من شركة زميلة)
170,074	141,334	مدفوعات الإدارة العليا: رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
17,804	10,784	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

(ب) الشرق الأوسط  
برقان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2012

المحرر

راجع تقريرنا المؤرخ في

إدارة الميزان والمصروفات  
رئيسة الميزان  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012

E4

وقعت/ استبدات لأمر  
الملا بنة فقط

## 8 - 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 الهيكلي.
- التأجير: يشمل أعمال تأجير السيارات.

إدارة الاستثمار			الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011
المجموع	التأجير	والخدمات الاستشارية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,458,390	2,162,132	3,296,258	إيرادات القطاعات
3,973,257	1,845,040	2,128,217	مصروفات القطاعات
1,485,133	317,092	1,168,041	نتائج القطاعات قبل الضرائب
95,348,290	41,344,738	54,003,552	مجموع الموجودات
إدارة الاستثمار			الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010
المجموع	التأجير	والخدمات الاستشارية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,250,762	4,175,691	2,075,071	إيرادات القطاعات
8,335,740	4,051,099	4,284,641	مصروفات القطاعات
(2,084,978)	124,592	(2,209,570)	نتائج القطاعات قبل الضرائب
96,274,622	39,384,959	56,889,663	مجموع الموجودات

## 9 - مطلوبات والتزامات محتملة

لا توجد أي تغييرات جوهرية في المطلوبات والالتزامات المحتملة منذ 31 ديسمبر 2010.

## 10 - المحاسبة عن عقد المضاربة

في 13 نوفمبر 2007، أبرمت الشركة الأم ("المضارب") عقد مضاربة مدته ثلاث سنوات مع بنك أجنبي للمشاركة ("راب المال") بنسب 88.25% و 11.75% على التوالي. وقد تم رهن 49,100,000 سهم من أسهم الشركة الأم و 40% من أسهم شركة تابعة محلية كضمان لرأس مال المضاربة في حالة سوء التصرف أو الإهمال الكلي من قبل المضارب في إدارة موجودات المضاربة. إضافة إلى ذلك، فإن المضارب لا يضمن رأس المال إلى راب المال باستثناء في حالة سوء التصرف أو الإهمال الكلي الذي يقوم راب المال بإثباته.

كما في 31 ديسمبر 2010، بلغ إجمال خسائر المضاربة التي تكبدها البنك الأجنبي 30,463,549 دولار أمريكي وكان إجمالي المدفوعات التي تمت إلى راب المال بمبلغ 9,755,649 دولار أمريكي. لدى البنك الأجنبي رصيد بالسالب بمبلغ 5,219,198 دولار أمريكي والتي تستحق إلى المضارب وينبغي أن يتم سدادها للشركة الأم.

إن الإدارة غير قادرة على الحصول على تصديق البنك الأجنبي على الخسارة الموزعة بينهما أو الرصيد السالب القائم بمبلغ 5,219,198 دولار أمريكي.

الرجاء الرجوع إلى تقريرنا المؤرخ في  
05 مايو 2012

ووفقاً لرأي المستشار القانوني الخارجي المؤيد برأي المراقب الشرعي، لا تتحمل الشركة الأم أي التزام تجاه البنك الأجنبي فيما يتعلق بالخسائر الموزعة التي حدثت في عقد كنتيجة للتدهور الاقتصادي العالمي والازمة المالية العالمية فقط في سنة 2008 والتي نتج عنها دمج للخسائر المتزايدة وهبوط في الأسعار الاصول عالمياً خارج عن سيطرة الشركة الأم. هذا وقد انتهى عقد المضاربة في 13 نوفمبر 2010.

## -11 معلومات المقارنة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 البيانات المالية المجمعة لشركة بيت المال القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("شركة تابعة"). في 2010، قامت إدارة الشركة الأم بتعديل مبالغ السنة السابقة استناداً إلى البيانات المالية المجمعة المدققة للشركة التابعة. وبالتالي، فقد تم إعادة إدراج أرقام المقارنة.

فيما يلي موجز نتيجة إعادة الإدراج أعلاه:

في 31 مارس 2010	في 1 يناير 2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,314,647	1,291,748	صافي النقص في الموجودات
206,523	79,435	صافي الزيادة في المطلوبات
149,987	1,212,233	صافي الزيادة في خسارة السنة
1,521,170	1,371,183	صافي النقص في إجمالي حقوق الملكية

كان التأثير على خسارة السهم وخسارة السهم المخففة المتعلق بإعادة الإدراج في 2009 أقل من 2 فلس.

المستشار القانوني والشريك  
إرنست ويونغ  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

10 JAN 2011

٤٩

وقعت المستندات لأغراض  
الملاءمة فقط.

(٢) دل الشرق الأوسط  
برهان محاسيون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2011

الدكتور

راجع تقريرنا المؤرخ في