

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)  
30 يونيو 2011

إلى  
إبراهيم  
راجح تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012  
راجح تقريرنا المؤرخ في

إلى  
إبراهيم  
راجح تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012

راجح  
راجح تقريرنا المؤرخ في تاريخ

**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 (يشار إليها معاً "المجموعة") كما في 30 يونيو 2011 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين لفترة الثلاثة أشهر والسنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وبياني التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقة به لفترة السنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.2. إن مسؤليتنا 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 مبنية 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 يتعلّق 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.

(ر) الشرق الأوسط  
برقان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 11 2012

المص

راجع تقريرنا المؤرخ في

المعيان والمصمم وشركاهم

رئيست ويونغ

راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 11 2012

٤٧

وقمت الاستدات لأغراض  
المطلبة 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

دون التحفظ في نتيجتنا أعلاه،

- (أ) 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 متراكمة بمبلغ 29,197,544 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 30,062,321 دينار كويتي و30 يونيو 2010 (معاد إدراجها): 26,788,834 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 السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجهه 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 العبيان والعصيمي وشركاهم

عضو في إرنست ويونغ

رؤدل الشرق الأوسط  
برقان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2012

Rödl

راجع تقريرنا المؤرخ في

العبيان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012

EY

وقعت المستندات لأمرنا  
المراجعة فقط.

(معاد إدراجها)	(مقفلة)	30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010	30 يونيو 2010	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
2,813,006	1,826,958	1,662,046				<b>الموجودات</b>
8,052,944	7,965,950	8,913,435			3	نقد وأرصدة لدى البنوك
614,740	10,128	2,850				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
26,101,951	28,159,880	32,086,813				مدينون
8,239,225	10,302,268	12,589,897				موجودات مستخدمة في عقود الإيجار التشغيلي
1,625,106	2,098,444	2,641,126				موجودات أخرى
11,699,260	8,420,371	7,752,221			4	بضاعة
13,229,834	14,876,996	15,114,164				موجودات مالية متاحة للبيع
930,962	930,962	930,962				استثمار في شركات زميلة
5,714,809	5,257,827	5,121,665				عقارات استثمارية
12,595,106	11,818,670	11,732,180				أثاث ومعدات
						شهرة
91,616,943	91,668,454	98,547,359				<b>مجموع الموجودات</b>
						(٥) دول الشرق الأوسط برفان محاسبون عالميون مسودة للمناقشة فقط
						05 JAN 2012 المدة
16,148,721	17,493,048	16,981,764				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
56,202,547	59,628,546	66,588,926				المطلوبات
211,393	68,238	87,420				داننون ومصروفات مستحقة
						المستحق للبنوك
						التزامات تأجير
72,562,661	77,189,832	83,658,110				<b>إجمالي المطلوبات</b>
						راجع تقريرنا المؤرخ في
49,222,195	49,222,195	49,222,195				<b>حقوق الملكية</b>
(7,118,591)	(7,118,591)	(7,118,591)			5	رأس المال
(26,788,834)	(30,062,321)	(29,197,544)				أسهم الخزينة
(5,330,164)	(5,513,581)	(6,001,967)				خسائر متراكمة
543,080	(98,114)	19,556				احتياطي تحويل عملات أجنبية
10,527,686	6,429,588	6,923,649				التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
8,526,596	8,049,034	7,965,600				<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>
						الحصص غير المسيطرة
19,054,282	14,478,622	14,889,249				<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
91,616,943	91,668,454	98,547,359				<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

إلى المبدأ والمصمم وشركاهم  
إرنست ويبنر  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012

٥٤  
وقمت المستندات لأغراض  
المراجعة فقط.

عدنان عبد العزيز البحر  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات
(معاد إدراجها) 2010	2011	(معاد إدراجها) 2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
37,092	485,185	18,729	361,786	أتعاب إدارة
1,781	(2,254)	(96,822)	3,826	إيرادات (خسائر) مرابحة
5,315,353	3,825,440	1,460,175	2,028,770	إيرادات تأجير من معاملات تأجير تشغيلي
254,782	511,006	261,630	321,630	أرباح بيع موجودات مستخدمة في التأجير تشغيلي
532,536	947,485	2,494	-	3 أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
182,708	(16,001)	16,308	(24,954)	(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية
-	-	(195,705)	-	متاحة للبيع
138,750	-	138,750	-	خسائر بيع استثمار في صنایق مشتركة
636,576	682,957	320,715	341,147	إيرادات توزيعات أرباح
548,803	(577,782)	162,458	(246,382)	إيرادات تمويل
1,197,875	3,214,251	506,762	832,154	(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية (دول الشرق الأوسط برقان محاسبون عالميون مسودة للمناقشة فقط)
8,846,256	9,070,287	2,595,494	3,617,977	الإيرادات
3,880,581	3,632,164	1,295,750	1,990,008	مصرفات عمومية وإدارية
2,513,739	2,172,297	1,115,108	1,140,932	تكاليف مرابحة وتمويل
3,293,717	2,114,268	1,231,825	1,092,334	استهلاك
1,432,904	478,775	815,719	207,053	حصة في نتائج شركات زميلة
3,839,395	-	2,234,568	-	مخصص خسائر الائتمان
103,536	-	-	-	خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
(331,914)	-	(296,752)	-	خسارة مستردة من عقد مضاربة
14,731,958	8,397,504	6,396,218	4,430,327	المصرفات
(5,885,702)	672,783	(3,800,724)	(812,350)	(الخسارة) الربح قبل الضرائب
-	173,846	-	78,164	إصدار التزام ضريبي مؤجل
-	(20,012)	-	20,013	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(8,005)	-	8,005	مخصص الزكاة
(5,885,702)	818,612	(3,800,724)	(706,168)	الإيرادات
(5,493,542)	864,777	(3,537,825)	(639,805)	مصرفات عمومية وإدارية
(392,160)	(46,165)	(262,899)	(66,363)	تكاليف مرابحة وتمويل
(5,885,702)	818,612	(3,800,724)	(706,168)	استهلاك
				حصة في نتائج شركات زميلة
				مخصص خسائر الائتمان
				خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
				خسارة مستردة من عقد مضاربة
				المصرفات
				(الخسارة) الربح قبل الضرائب
				إصدار التزام ضريبي مؤجل
				مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
				مخصص الزكاة
				(خسارة) ربح الفترة
				الخاصة بـ:
				مساهمي الشركة الأم
				الحصص غير المسيطرة
				(خسارة) ربحية السهم الأساسية
				والمخفضة
فلس (11.79)	فلس (1.87)	فلس (7.65)	فلس (1.38)	6

05 JAN 2012

الهم

راجع تقريرنا المؤرخ في

05 JAN 2012

٤٤

وقعت المستندات المؤرخة في تاريخ  
المطابقة 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 الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

30 يونيو 2011

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
(معاد إدراجها) 2010	2011	(معاد إدراجها) 2010	2011	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(5,885,702)	<b>818,612</b>	(3,800,724)	<b>(706,168)</b>	(خسارة) ربح الفترة
				الإيرادات الشاملة الأخرى
				التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية
17,844	<b>207,010</b>	(159,371)	<b>(78,406)</b>	متاحة للبيع
(26,858)	<b>(506,276)</b>	74,009	<b>(584,509)</b>	تعديل تحويل عملات أجنبية
(9,014)	<b>(299,266)</b>	(85,362)	<b>(662,915)</b>	الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
(5,894,716)	<b>519,346</b>	(3,886,086)	<b>(1,369,083)</b>	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
				الخاصة بـ:
(5,574,694)	<b>494,061</b>	(3,736,526)	<b>(1,259,008)</b>	مساهمي الشركة الأم
(320,022)	<b>25,285</b>	(149,560)	<b>(110,075)</b>	الحصص غير المسيطرة
(5,894,716)	<b>519,346</b>	(3,886,086)	<b>(1,369,083)</b>	

إعداد الشرق الأوسط  
برقان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2012

راجع تقريرنا المؤرخ في  
الرد

المستثمر الدولي وشركاهم  
إدارة وإدارة  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012

٤٤

وقعت المستندات لأغراض  
المطابقة 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 التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011

الستة أشهر المنتهية في  
30 يونيو

(معاد/إرجاعها)  
2010  
دينار كويتي

2011  
دينار كويتي

أنشطة التشغيل

(5,885,702)	818,612	ربح (خسارة) الفترة تعديلات لـ:
(254,782)	(511,006)	ربح من بيع موجودات مستخدمة في التأجير التشغيلي
(532,536)	(947,485)	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(182,708)	16,001	خسارة (ربح) محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(138,750)	-	توزيعات أرباح
(636,576)	(682,957)	إيرادات تمويل
3,293,717	2,114,268	استهلاك
1,432,904	478,775	حصة في نتائج شركات زميلة
3,839,395	-	مخصص خسائر الائتمان
103,536	-	خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
(331,914)	-	استرداد خسارة من عقد مضاربة
706,584	1,286,208	
(505,329)	(542,682)	التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
21,510	7,278	بضاعة
2,114,178	(2,287,629)	مدينون
(129,433)	(511,284)	موجودات أخرى
		دائنون ومصرفات مستحقة
2,207,510	(2,048,109)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة العمليات

راجع تقريرنا المؤرخ في

الشرق الأوسط  
برهان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2012  
المدة

أنشطة الاستثمار

212,596	769,819	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(11,263,585)	(11,204,341)	شراء موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي
11,843,261	4,125,195	المحصل من بيع موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي
138,750	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
931,022	(6,309,327)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

(3,707,156)	6,960,380	مستحق إلى بنوك
(591,598)	19,182	التزامات تأجير
(33,930)	(37,269)	صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(4,332,684)	6,942,293	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التمويل

النقص في النقد والنقد المعادل

1,169,636	1,250,231	احتياطي تحويل عملات أجنبية
2,837,522	1,826,958	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
2,813,006	1,662,046	النقد والنقد المعادل في 30 يونيو

المسحوق والمصنوع وشركاهم  
إرنست ويونغ  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012

٤٩

وقعت الاستدات لأشرف  
المطابق بقمة فقط

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 التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدفوع)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2011

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	ديتار كويتي	الاجمالي الفرعي	التغيرات في القيمة العائدة	احتياطي تحويل عملاء ائتمانية	احتياطي قانوني	اسم الخريفة	اسهم الخريفة	إصدار أسهم	علاوة	رأس المال
ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي
14,478,622	8,049,034	6,429,588	(98,114)	(5,513,581)	(30,062,321)	-	(7,118,591)	-	-	-	49,222,195
818,612	(46,165)	864,777	-	-	864,777	-	-	-	-	-	-
(299,266)	71,450	(370,716)	117,670	(488,386)	-	-	-	-	-	-	-
519,346	25,285	494,061	117,670	(488,386)	864,777	-	-	-	-	-	-
(108,719)	(108,719)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>14,889,249</b>	<b>7,965,600</b>	<b>6,923,649</b>	<b>19,556</b>	<b>(6,001,967)</b>	<b>(29,197,544)</b>	-	<b>(7,118,591)</b>	-	-	-	<b>49,222,195</b>
25,684,286	9,546,564	16,137,722	471,148	(5,090,627)	(44,805,079)	1,180,931	(11,817,466)	26,972,353	26,972,353	49,222,195	49,222,195
(1,371,183)	(593,878)	(777,305)	53,176	(139,629)	(690,852)	-	-	-	-	-	-
24,313,103	8,952,686	15,360,417	524,324	(5,230,256)	(45,495,931)	1,180,931	(11,817,466)	26,972,353	26,972,353	49,222,195	49,222,195
(5,885,702)	(392,160)	(5,493,542)	-	-	(5,493,542)	-	-	-	-	-	-
(9,014)	72,138	(81,152)	18,756	(99,908)	-	-	-	-	-	-	-
(5,894,716)	(320,022)	(5,574,694)	18,756	(99,908)	(5,493,542)	-	-	-	-	-	-
4,698,875	-	4,698,875	-	-	28,153,284	(1,180,931)	-	(26,972,353)	(26,972,353)	-	-
(3,956,912)	-	(3,956,912)	-	-	(3,952,645)	-	-	4,698,875	-	-	-
(106,068)	(106,068)	-	-	-	-	-	(4,267)	-	-	-	-
19,054,282	8,526,596	10,527,686	543,080	(5,330,164)	(26,788,834)	-	(7,118,591)	-	-	-	49,222,195

(١) دخل الشرف الأوسط  
برفان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

05 JAN 2012  
Real

راجع تقريرنا المؤرخ في

المجلس  
رئيس مجلس إدارتنا  
لجميع تقاريرنا المؤرخة بتاريخ

09 JAN 2012

رقعت  
مجلس إدارتنا

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



05 JAN 2012

05 JAN 2012

٤٩

وقمت بالاستعدادات لأغراض  
المطابقة فقط.

راجع تقريرنا المؤرخ في

## 1 - الأنشطة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 29,197,544 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 30,062,321 دينار كويتي و30 يونيو 2010 (معاد إدراجها): 26,788,834 دينار كويتي).

تعتمد قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً 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 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 المجمعة.

## 2.2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

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 2010.

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة 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 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 2010. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الأعمال لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2011.

05 JAN 2012

Rab

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

رابع تشرين الأول  
(مدققة)

30 يونيو 2010 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	30 يونيو 2011 دينار كويتي
60,320	-	-
7,992,624	7,965,950	8,913,435
<u>8,052,944</u>	<u>7,965,950</u>	<u>8,913,435</u>

مصنفة عند التحقق المبني:

أوراق مالية مسعرة  
أوراق مالية غير مسعرة

تم تحديد القيمة العادلة لبعض الأسهم غير المسعرة بمبلغ 7,394,068 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 6,446,583 دينار كويتي و30 يونيو 2010: 6,473,257 دينار كويتي) باستخدام أساليب تقييم من قبل مقيم مستقل. استنادا إلى هذا التقييم، تم تسجيل أرباح غير محققة بمبلغ 947,485 دينار كويتي (30 يونيو 2010: 532,536 دينار كويتي) في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

ترج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بمبلغ 1,519,367 دينار كويتي (31 ديسمبر 2010: 1,519,367 دينار كويتي و30 يونيو 2010: 1,519,367 دينار كويتي) بالتكلفة نتيجة لعدم توفر معلومات القيمة العادلة أو التقديرات الأخرى المعقولة للقيمة العادلة.

ترى الإدارة عدم وجود انخفاض في القيمة بالنسبة للأوراق المالية غير المسعرة.

## -4 موجودات مالية متاحة للبيع

30 يونيو 2010 دينار كويتي	31 ديسمبر 2010 دينار كويتي	30 يونيو 2011 دينار كويتي
3,148,402	242,904	242,904
8,550,858	8,177,467	7,509,317
<u>11,699,260</u>	<u>8,420,371</u>	<u>7,752,221</u>

أوراق مالية مسعرة  
أوراق مالية غير مسعرة

كما في 30 يونيو 2011، ترج 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 استنادا 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 (30 يونيو 2010: 2,765,356 دينار كويتي و30 يونيو 2010: 2,765,356 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني المراجعة (مدرج ضمن مستحق إلى بنوك).

المستشار والمصمم لشركة  
إرنست ورنش  
رابع تشرين الأول (تاريخ)

8 9 JAN 2012

EY  
وقعت الاستشارات المحاسبية  
المعتمدة فقط

05 JAN 2012

Rab

## -5 أسهم الخزينة

رأبجبع تقريسرنا المؤرخ في  
(مدققة) 31 ديسمبر 2010  
30 يونيو 2010

30 يونيو 2011	31 ديسمبر 2010	30 يونيو 2010	
29,580,000	29,580,000	29,580,000	عدد أسهم الخزينة
6.01	6.01	6.01	النسبة المئوية لأسهم الخزينة
7,118,591	7,118,591	7,118,591	تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)
887,400	739,500	739,500	القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)

تم رهن 29,580,000 أسهم خزانة (31 ديسمبر 2010: 29,580,000 سهماً و 30 يونيو 2010: 29,580,000 سهماً) كضمان مقابل دائني المضاربة (مدرج ضمن المستحق إلى بنوك).

## -6 (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (معاد إدراجها) 2011 دينار كويتي		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (معاد إدراجها) 2010 دينار كويتي		
(5,493,542)	864,777	(3,537,825)	(639,805)	(خسارة) ربح الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
466,077,618	462,641,950	462,641,950	462,641,950	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
(11.79) فلس	1.87 فلس	(7.65) فلس	(1.38) فلس	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

المعتمد والمصمم لشركة  
أريستوت وريستوت  
رأبجبع تقريسرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012

E4

وقعت المستندات لأغراض  
العمل نسخة فقط.

05 JAN 2012

حج

وقعت المستندات لأغراض  
المطابطة فقط

## -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)	30 يونيو 2010	31 ديسمبر 2010	30 يونيو 2011
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

معاملات مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي  
المكثف المجمع:

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة  
مستحق من شركة زميلة

40,486	3,190	12,605
--------	-------	--------

## الستة أشهر المنتهية في

30 يونيو 2010	30 يونيو 2011
دينار كويتي	دينار كويتي

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

636,576	682,957
---------	---------

## مدفوعات الإدارة العليا:

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل  
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

340,358	275,468
35,608	21,654

## - 8 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	التأجير	إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2011
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إيرادات القطاعات
9,070,287	4,883,379	4,186,908	مصرفات القطاعات
8,397,504	1,845,040	6,552,464	نتائج القطاعات قبل الضرائب
672,783	3,038,339	(2,365,556)	مجموع الموجودات
98,547,359	41,344,738	57,202,621	

المجموع	التأجير	إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إيرادات القطاعات
8,846,256	6,288,005	2,558,251	مصرفات القطاعات
14,731,958	8,189,253	6,542,705	نتائج القطاعات قبل الضرائب
(5,885,702)	(1,901,248)	(3,984,454)	مجموع الموجودات
91,616,943	35,664,194	55,952,749	

إعداد الأوساط  
برهان محاسبون عالميون  
مسودة للمناقشة فقط

## -9 مطلوبات والتزامات محتملة

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

05 JAN 2012

Red

راجع تقريرنا المؤرخ في

05 JAN 2012

Red

راجع تقريرنا المؤرخ في

## 10- المحاسبة عن عقد المضاربة

في 13 نوفمبر 2007، أبرمت الشركة الأم ("المضارب") عقد مضاربة مدته ثلاث سنوات مع بنك أجنبي للمشاركة ("رب 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 إجمالي 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.

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

## 11- معلومات المقارنة

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

فيما يلي موجز نتيجة إعادة الإدراج أعلاه:

في 30 يونيو 2010	في 1 يناير 2010	
بيمار كويتي	بيمار كويتي	
1,316,146	1,291,748	صافي النقص في الموجودات
106,671	79,435	صافي الزيادة في المطلوبات
122,391	1,212,233	صافي الزيادة في خسارة السنة/ الفترة
1,422,817	1,371,183	صافي النقص في إجمالي حقوق الملكية

كان التأثير على خسارة السهم وخسارة السهم المخففة المتعلقة بإعادة الإدراج في 2009 أقل من 1 فلس.

إلى الميثان والمصنوع وشركاهم  
إريست و  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

05 JAN 2012

EY

وقعت المستندات لأغراض  
المطابقة فقط.