

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
30 سبتمبر 2009

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 30 سبتمبر 2009 وبياني الدخل والإيرادات الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقة به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات الأخرى. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا 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 تأكيدات 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 المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.

التركيز على الموضوع

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

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. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 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.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى (تتمة)
نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009
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

19 نوفمبر 2009

الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
في 30 سبتمبر 2009

(مقفلة)	(مقفلة)		
(معاود/إراجها)	(معاود/إراجها)	30 سبتمبر	إيضاحات
30 سبتمبر	31 ديسمبر	2009	
2008	2008		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,951,099	3,667,971	3,194,397	الموجودات
4,816,766	-	-	نقد وأرصدة لدى البنوك
11,169,361	10,944,524	3,583,435	استثمارات في صناديق مشتركة
7,220,481	7,266,778	8,661,738	استثمارات مرابحة
7,199,624	7,357,792	4,937,046	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
623,542	251,443	-	مدينون
53,591,864	49,540,338	31,484,860	مبلغ مدفوع إلى شركة دلة البركة القابضة
19,335,461	14,509,057	15,168,816	موجودات مستخدمة في عقود الإيجار التشغيلي
8,943,849	6,993,132	6,960,284	موجودات أخرى
28,455,325	25,955,721	22,109,591	موجودات مالية متاحة للبيع
930,962	930,962	930,962	استثمار في شركات زميلة
6,837,932	6,732,911	7,082,458	عقارات استثمارية
10,379,808	10,370,972	13,334,473	أثاث ومعدات
			شهرة
164,456,074	144,521,601	117,448,060	مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
10,941,626	13,161,889	15,060,633	دائنون ومصرفات مستحقة
84,473,728	82,099,884	68,631,828	المستحق للبنوك
2,354,120	1,873,573	920,153	التزامات تأجير
97,769,474	97,135,346	84,612,614	إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
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)	(11,817,466)	أسهم الخزانة
4,267	4,267	4,267	احتياطي أسهم الخزانة
1,180,931	1,180,931	1,180,931	احتياطي قانوني
(9,195,493)	(25,684,927)	(39,039,275)	خسائر متراكمة
(1,166,461)	(2,554,696)	(4,475,279)	احتياطي تحويل عملات أجنبية
(1,775,907)	(161,421)	431,697	التغيرات المترابطة في القيمة العادلة
53,424,419	37,161,236	22,479,423	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
13,262,181	10,225,019	10,356,023	الحصص غير المسيطرة
66,686,600	47,386,255	32,835,446	إجمالي حقوق الملكية
164,456,074	144,521,601	117,448,060	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

عدنان عبد العزيز البكر
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

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

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات
(معاد إراجها) 2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	(معاد إراجها) 2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
463,508	47,616	226,581	39,938	أتعاب إدارة
675,829	369,477	604,162	126,339	إيرادات مرابحة وإجارة
2,326,808	-	-	-	أتعاب وساطة
418,768	-	91,033	-	تعويض مستلم عن دفعة مقدمة لحيازة شركة تابعة
6,329,841	4,415,156	2,003,093	1,646,942	إيرادات تأجير من معاملات تأجير تشغيلي
(689,207)	(633,652)	(348,418)	(99,215)	خسارة بيع موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي
189,995	-	48,701	-	أرباح من استثمارات في صناعات مشتركة
1,316,481	1,059,184	230,136	(7,194)	(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية
(14,908)	123,674	-	105,763	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(80,443)	-	24,016	-	أرباح (خسائر) محققة من موجودات مالية
(1,802,621)	(3,023,556)	199,663	(616,408)	أرباح (خسائر) محققة من بيع موجودات مالية
634,220	52,464	-	32,485	متاحة للبيع
857,592	955,800	297,222	181,103	حصة في نتائج شركات زميلة
2,199,745	1,988,831	216,315	615,192	إيرادات توزيعات أرباح
				إيرادات تمويل
				إيرادات أخرى
12,825,608	5,354,994	3,592,504	2,024,945	الإيرادات
9,690,886	7,549,453	2,899,655	3,761,978	مصروفات عمومية وإدارية
4,803,188	5,129,189	1,899,382	1,989,923	تكاليف مرابحة وتمويل
3,385,478	4,553,450	1,277,913	1,912,022	استهلاك
3,581,375	1,481,416	(951,799)	(179,800)	(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
70,279	799,247	60,279	796,050	مخصص خسائر الائتمان
-	2,102,687	-	1,673,592	5 تكلفة إعادة هيكلة استثمار في شركة زميلة
-	935,280	-	-	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(1,158,522)	(1,611,076)	(203,960)	(700,755)	استرداد خسارة عقد مضاربة
2,096	-	-	-	خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
1,045,137	-	-	-	7 خسارة بيع استثمار في شركة تابعة
21,419,917	20,939,646	4,981,470	9,253,010	المصروفات
(8,594,309)	(15,584,652)	(1,388,966)	(7,228,065)	الخسارة قبل الضرائب
(1,044,056)	1,254,099	(78,207)	-	(مخصص) الإفراج عن التزام ضرائب مؤجلة
(9,638,365)	(14,330,553)	(1,467,173)	(7,228,065)	خسارة الفترة
(8,476,763)	(13,354,348)	(1,569,311)	(6,711,228)	الخاصة بـ:
(1,161,602)	(976,205)	102,138	(516,837)	مساهمي الشركة الأم
(9,638,365)	(14,330,553)	(1,467,173)	(7,228,065)	الحصص غير المسيطرة
فلس (18.10)	فلس (30.14)	فلس (3.54)	فلس (15.15)	8 خسارة السهم الأساسية
فلس (17.94)	فلس (30.14)	فلس (3.51)	فلس (15.15)	8 خسارة السهم المخففة

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

بيان الإيرادات الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (معاد إدراجها)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (معاد إدراجها)		
2008	2009	2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(9,638,365)	(14,330,553)	(1,467,173)	(7,228,065)	خسارة الفترة
(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى				
صافي (خسائر) أرباح غير محققة من موجودات				
(1,750,110)	627,393	(861,921)	(161,903)	مالية متاحة للبيع
186,908	-	-	-	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
514,499	(1,736,052)	231,505	815,656	تعديل تحويل عملات أجنبية
الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة				
(1,048,703)	(1,108,659)	(630,416)	653,753	المدرجة ضمن حقوق الملكية
(10,687,068)	(15,439,212)	(2,097,589)	(6,574,312)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
الخاصة بـ:				
(9,041,813)	(14,681,813)	(2,217,818)	(6,025,990)	مساهمي الشركة الأم
(1,645,255)	(757,399)	120,229	(548,322)	الحصص غير المسيطرة
(10,687,068)	(15,439,212)	(2,097,589)	(6,574,312)	

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

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر (معاد ابراجها)			
2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	ايضاحات	
(9,638,365)	(14,330,553)		أنشطة التشغيل
			خسارة الفترة
			تعديلات لـ:
3,385,478	4,553,450		استهلاك
70,279	799,247		مخصص خسائر الائتمان
689,207	633,652		خسارة بيع موجودات مستخدمة في التأجير التشغيلي
2,096	-		خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
(634,220)	(52,464)		إيرادات توزيعات أرباح
-	935,280		انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(1,316,481)	(1,059,184)		انخفاض قيمة مديني شركة دلة البركة القابضة
1,802,621	3,023,556		أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	2,102,687	5	حصة في نتائج شركات زميلة
(1,158,522)	(1,611,076)	16	تكلفة إعادة هيكلة استثمار في شركة زميلة
1,045,137	-	7	استرداد خسارة عقد مضاربة
(5,752,770)	(4,987,445)		خسارة من استثمارات في شركة تابعة معاد تصنيفها كمحتفظ بها لغرض البيع
			التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
380,102	-		استثمارات مرابحة
(3,277,665)	(335,776)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة في بيان الدخل
(3,660,193)	1,621,499		مديونون
2,729,995	(659,759)		موجودات أخرى
(354,752)	(1,166,542)		دائنون ومصرفات مستحقة
(9,935,283)	(5,528,023)		النقد المستخدم في أنشطة العمليات
(111,883)	-		المدفوع لحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(331,989)	-		المدفوع لمخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(90,000)	-		المدفوع لمكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(10,469,155)	(5,528,023)		صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
16,552,119	233,483		استرداد جزء من مبلغ مدفوع لشركة دلة البركة القابضة
15,559,345	(77,510)	9	حيازة شركات تابعة
(23,240)	-		حيازة شركات زميلة
(930,962)	-		شراء عقارات استثمارية
(4,878,195)	(309,314)		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
-	(1,203,521)		شراء استثمار في شركات زميلة
4,500,000	-		المحصل من بيع استثمار في شركة زميلة
(9,805,427)	(15,725,345)		شراء موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي
8,740,728	25,045,068		المحصل من بيع موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي
(888,194)	(1,160,017)		شراء أثاث ومعدات
634,220	52,464		توزيعات أرباح مستلمة
29,460,394	6,855,308		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(8,788,670)	(11,856,980)		المستحق للبنوك
(1,535,306)	(953,420)		التزامات تأجير
(11,954,060)	-		شراء أسهم خزانة
267,369	-		المحصل من بيع أسهم خزانة
(6,712,045)	-		توزيعات أرباح مدفوعة
(557,489)	1,107,209		صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(29,280,201)	(11,703,191)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
4,990,728	2,541,243		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(5,298,234)	(7,834,663)		النقص في النقد والنقد المعادل
26,235,460	14,612,495		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
20,937,226	6,777,832	10	النقد والنقد المعادل في 30 سبتمبر

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009

الخاصة بمساعي الشركة الأم										
	مجموع حقوق الملكية الكويتية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل عمليات اجنبية	خسائر متراكمة ارباح محتفظ بها	احتياطي قانوني	احتياطي اسهم الخزائنة	علاوة إصدار اسهم	رأس المال
47,386,255	10,225,019	37,161,236	(161,421)	(2,554,696)	(25,684,927)	1,180,931	4,267	(11,817,466)	26,972,353	49,222,195
(14,330,553)	(976,205)	(13,354,348)	-	-	(13,354,348)	-	-	-	-	-
(1,108,659)	218,806	(1,327,465)	593,118	(1,920,583)	-	-	-	-	-	-
(15,439,212)	(757,399)	(14,681,813)	593,118	(1,920,583)	(13,354,348)	-	-	-	-	-
(649,151)	(649,151)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,537,554	1,537,554	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32,835,446	10,356,023	22,479,423	431,697	(4,475,279)	(39,039,275)	1,180,931	4,267	(11,817,466)	26,972,353	49,222,195
91,721,140	10,856,172	80,864,968	(102,910)	(2,274,408)	10,468,060	1,180,931	-	(126,508)	26,972,353	44,747,450
(9,638,365)	(1,161,602)	(8,476,763)	-	-	(8,476,763)	-	-	-	-	-
(1,048,703)	(483,653)	(565,050)	(1,672,997)	1,107,947	-	-	-	-	-	-
(10,687,068)	(1,645,255)	(9,041,813)	(1,672,997)	1,107,947	(8,476,763)	-	-	-	-	-
(6,712,045)	-	(6,712,045)	-	-	(6,712,045)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(4,474,745)	-	-	-	-	4,474,745
(11,954,060)	-	(11,954,060)	-	-	-	-	-	(11,954,060)	-	-
267,369	-	267,369	-	-	-	-	4,267	263,102	-	-
4,125,099	4,125,099	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(73,835)	(73,835)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
66,686,600	13,262,181	53,424,419	(1,775,907)	(1,166,461)	(9,195,493)	1,180,931	4,267	(11,817,466)	26,972,353	49,222,195

في 30 سبتمبر 2008، معاد ارجعه (ايضاح 16)

حسابات التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009

في 1 يناير 2009، معاد ارجعه (ايضاح 16)

في 1 يناير 2008، معاد ارجعه (ايضاح 16)

خسارة الفترة

الإيرادات (الخسائر) المتراكمة الأخرى للفترة

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة

توزيعات ارباح نقدية لسنة 2007

إصدار اسهم منحة (10٪)

شراء اسهم خزائنة

بيع اسهم خزائنة

حيازة حصة إضافية في شركات تابعة

الحركات الأخرى في الحصص غير المسيطرة

في 30 سبتمبر 2008، معاد ارجعه (ايضاح 16)

في 1 يناير 2009، معاد ارجعه (ايضاح 16)

خسارة الفترة

(خسائر) ارباح شاملة أخرى للفترة

إجمالي (الخسائر) الأرباح الشاملة

حيازة حصة إضافية في شركات تابعة

الحركات الأخرى في الحصص غير المسيطرة

في 30 سبتمبر 2009، معاد ارجعه (ايضاح 16)

في 1 يناير 2008، معاد ارجعه (ايضاح 16)

خسارة الفترة

الإيرادات (الخسائر) المتراكمة الأخرى للفترة

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة

توزيعات ارباح نقدية لسنة 2007

إصدار اسهم منحة (10٪)

شراء اسهم خزائنة

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 30 سبتمبر 2009 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 نوفمبر 2009، 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 أحمد الجابر، الشرق، الكويت.

تعمل المجموعة بصورة أساسية في دول مجلس التعاون الخليجي وتركيا.

2 - أساس العرض

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 2008.

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 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 2008. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الأعمال لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2009.

قامت المجموعة خلال الفترة بتطبيق المعايير التالية التي يسري مفعولها للفرزات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2009.

معيار المحاسبة الدولي 1 "عرض البيانات المالية" (معدل):

يتطلب المعيار المعدل عرض التغيرات في حقوق الملكية الناتجة من المعاملات مع المالكين بصفتهم مالكين (تغيرات المالكين في الإيرادات) ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع. يتعين عرض جميع التغيرات الأخرى في حقوق الملكية (التغيرات في حقوق ملكية غير المالكين) كبنود منفصل في بيان الإيرادات الشامل المرحلي المكثف المجمع. ليس من المسموح به أن يتم عرض بنود الإيرادات الشاملة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

2 - أساس العرض (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 8 "قطاعات التشغيل":

يتطلب المعيار الجديد الذي حل محل معيار المحاسبة الدولي 14 "تقارير القطاعات" أسلوب إدارة لتقارير القطاعات يتم بموجبه عرض معلومات القطاعات على نفس الأساس المستخدم لأغراض التقارير الداخلية. إضافة إلى ذلك، يتم إعداد التقارير حول القطاعات بأسلوب أكثر تناسقاً مع التقارير الداخلية المقدمة لرئيس صانعي القرارات التشغيلية.

3- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

(معاد/إراجها)	(مدققة)	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008	30 سبتمبر 2008
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		مصنفة عند التحقق المبدئي:		
		أوراق مالية مسعرة	1,874,267	105,001
		أوراق مالية غير مسعرة	5,346,214	7,161,777
			<u>7,220,481</u>	<u>7,266,778</u>
				<u>8,661,738</u>

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

تم تحديد القيمة العادلة لبعض الأسهم غير المسعرة باستخدام أساليب تقييم بدلاً من أسعار السوق المعلنة التي تتضمن عدم تأكد وتحديات تستند إلى مقيمين خارجيين مستقلين وإلى قرار إدارة المجموعة. إن الربح غير المحقق المسجل استناداً إلى أساليب التقييم هذه بلغ 1,024,012 دينار كويتي (30 سبتمبر 2008: 1,314,394 دينار كويتي).

4- موجودات مالية متاحة للبيع

(معاد/إراجها)	(مدققة)	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008	30 سبتمبر 2008
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		أوراق مالية مسعرة	4,666,538	3,741,165
		أوراق مالية غير مسعرة	4,277,311	3,251,967
			<u>8,943,849</u>	<u>6,993,132</u>
				<u>6,960,284</u>

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

تتضمن الأسهم غير المسعرة موجودات مالية بمبلغ 2,214,341 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 2,214,341 دينار كويتي و30 سبتمبر 2008: 3,264,811 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً 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 وتتنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

إن استثمارات بمبلغ 498,227 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 498,227 دينار كويتي و30 سبتمبر 2008: لا شيء) تم احتسابها كضمان لتسهيلات تمويل إسلامي.

تم تسجيل انخفاض في القيمة بمبلغ 935,280 دينار كويتي (30 سبتمبر 2008: لا شيء) مقابل موجودات مالية متاحة للبيع والتي تعرضت لانخفاض كبير أو متواصل في القيمة.

-5 استثمار في شركات زميلة

خلال الفترة، قامت شركة مجموعة آسيا المحدودة لتجارة التجزئة (شركة ذات أغراض خاصة) بزيادة حصة ملكيتها في شركاتها التابعة الحالية. ونتيجة لهذه الحيازات، فقد حققت إجمالي شهرة سالبة بمبلغ 965,655 دينار كويتي (30 سبتمبر 2008: 3,507,327 دينار كويتي) استناداً إلى حسابات الإدارة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2009. استناداً إلى حسابات الإدارة للشركة ذات الأغراض الخاصة، فإن حصة المجموعة في النتائج تتضمن مبلغ 369,653 دينار كويتي (30 سبتمبر 2008: 1,534,455 دينار كويتي) يتعلق بالشهرة السالبة.

بسبب إعادة هيكلة تسهيلات المراجعة الخاصة بشركة مجموعة آسيا المحدودة لتجارة التجزئة، قامت المجموعة باستبعاد حق تصويت بنسبة 5.47% في حق التصويت بالشركة الزميلة وتم تسجيل تكاليف إعادة هيكلة بمبلغ 2,102,687 دينار كويتي (30 سبتمبر 2008: لا شيء) ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

-6 أسهم الخزانة

	(مدققة)		
	30 ديسمبر 2008	31 ديسمبر 2008	30 سبتمبر 2009
عدد أسهم الخزانة	49,105,313	49,105,313	49,105,313
النسبة المئوية لأسهم الخزانة	9.98	9.98	9.98
تكلفة أسهم الخزانة (دينار كويتي)	11,817,466	11,817,466	11,817,466
القيمة السوقية لأسهم الخزانة (دينار كويتي)	5,990,848	3,437,371	2,504,371

تتضمن أسهم الخزانة 49,100,000 سهماً (31 ديسمبر 2008 و 30 سبتمبر 2008: 49,100,000 سهماً) مرهون كضمان مقابل عقد مضاربة.

-7 خسارة بيع شركة تابعة

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008، قامت المجموعة ببيع حصة بنسبة 60% في شركة فليت كورب، الأردن بخسارة تبلغ 1,045,137 دينار كويتي.

-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).

-8 خسارة السهم (تتمة)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2008	2009	2008	2009	
(معاد إراجها)		(معاد إراجها)		
(8,476,763)	(13,354,348)	(1,569,311)	(6,711,228)	خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
492,221,950	492,221,950	492,221,950	492,221,950	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة لخسارة السهم الأساسية
23,900,131	49,105,313	49,105,313	49,105,313	ناقصاً: المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزانة
468,321,819	443,116,637	443,116,637	443,116,637	
4,052,900	-	3,622,085	-	تأثير التخفيف من المتوسط الموزون لخيارات الأسهم القائمة
472,374,720	443,116,637	446,738,722	443,116,637	المتوسط الموزون المعدل لعدد الأسهم العادية لخسارة السهم المخففة
فلس (18.10)	فلس (30.14)	فلس (3.54)	فلس (15.15)	خسارة السهم الأساسية
فلس (17.94)	فلس (30.14)	فلس (3.51)	فلس (15.15)	خسارة السهم المخففة

-9 حيازة شركات تابعة

قامت المجموعة خلال الفترة بالمعاملات التالية:

- حيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 25% في شركة فليت كورب، تركيا، وبالتالي فقد زادت حصة الملكية الفعلية من 75% إلى 100%. يتم سداد مقابل الشراء بمبلغ 3,065,286 بحد أقصى خلال فترة 18 شهراً ويتم تصنيفه حالياً تحت دائنين ومصروفات مستحقة. إن المبلغ المستحق مضمون من خلال رهن 25% من الأسهم في شركة فليت كورب.
- حيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 3.3% في شركة بيت المال القابضة ش.م.ك. (قابضة) الكويت، من طرف ذي علاقة، وبالتالي فقد زادت حصة الملكية الفعلية إلى 56.99%. وقد تم تسوية مقابل الشراء بمبلغ 584,495 دينار كويتي مقابل مديني مرابحة من نفس البائع.
- حيازة حصة ملكية بنسبة 100% في الشركة السعودية للإجارة لقاء مبلغ 77,510 دينار كويتي.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات عند حيازة الشركات تم تقييمها مبدئياً من قبل الإدارة بأنها تعادل القيمة الدفترية تقريباً، واستناداً إلى هذا التقييم تم إدراج شهرة مؤقتة بمبلغ 2,963,501 دينار كويتي، بالصافي بعد تحويل العملات الأجنبية. سوف يتم إعادة تقييم هذه الشهرة خلال فترة 12 شهراً.

-10 النقد والنقد المعادل

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

(معاد/إراجها)	(منققة)	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008	30 سبتمبر 2008
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		3,194,397	3,667,971	4,951,099
		-	-	4,816,766
		3,583,435	10,944,524	11,169,361
		6,777,832	14,612,495	20,937,226

نقد وأرصدة لدى البنوك

استثمارات في صناديق مشتركة

استثمارات مرابحة

-11 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 تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

(معاد/إراجها)	(منققة)	30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2008	30 سبتمبر 2008
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		1,029	237,487	1,676,837

معاملات مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي

المكثف المجمع:

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

(معاد/إراجها)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008
	دينار كويتي	دينار كويتي
	955,800	857,592

معاملات مدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:

إيرادات تمويل

مدفوعات الإدارة العليا:

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

941,129	905,020
89,374	83,711

12- موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة صناديق ومحافظ نيابة عن آخرين وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع للمجموعة. في 30 سبتمبر 2009، بلغت قيمة الموجودات تحت الإدارة 19,273,198 دينار كويتي (31 ديسمبر 2008: 25,969,910 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2008: 29,481,974 دينار كويتي). بلغت أتعاب الإدارة من أنشطة الأمانة خلال الفترة 47,616 دينار كويتي (30 سبتمبر 2008: 463,508 دينار كويتي).

13- التحليل القطاعي

تتركز أنشطة المجموعة في قطاعين رئيسيين للأعمال استناداً إلى وحدات الأعمال كما يلي:

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

		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009	
المجموع دينار كويتي	التأجير دينار كويتي	إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية دينار كويتي	إيرادات القطاعات مصروفات القطاعات
5,354,994	3,781,504	1,573,490	إيرادات القطاعات
20,939,646	9,012,379	11,927,267	مصروفات القطاعات
(15,584,652)	(5,230,875)	(10,353,777)	نتائج القطاعات قبل الضرائب
117,448,060	47,273,327	70,174,733	مجموع الموجودات
		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 (معاد إراجها)	
المجموع دينار كويتي	التأجير دينار كويتي	إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية دينار كويتي	إيرادات القطاعات مصروفات القطاعات
12,825,608	6,059,402	6,766,206	إيرادات القطاعات
21,419,917	11,149,967	10,269,950	مصروفات القطاعات
(8,594,309)	(5,090,565)	(3,503,744)	نتائج القطاعات قبل الضرائب
164,456,074	69,910,396	94,545,678	مجموع الموجودات

14- برنامج المشاركة في الأرباح

لم يتم إجراء تغيير على برنامج المشاركة في الأرباح المنفص عنه في البيانات المالية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008. إضافة إلى ذلك، لم توجد خيارات ممنوحة أو ممارسة منذ 31 ديسمبر 2008.

15- مطلوبات والتزامات محتملة

لا توجد أي تغييرات جوهرية في المطلوبات والالتزامات المحتملة منذ 31 ديسمبر 2008.

16- معلومات المقارنة

(أ) إضافة إلى إعادة الإدراج المبينة في إيضاح 36 حول البيانات المالية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008، تم إعادة إدراجها أيضاً في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2008.

(ب) 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 30 سبتمبر 2009. وكجزء من اتفاقية المضاربة، تم رهن 49,100,000 سهماً من أسهم الشركة الأم ونسبة 40% من أسهم شركة تابعة محلية كضمان لدى البنك الأجنبي. لم تتمكن الإدارة من 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 30 سبتمبر 2009، قامت إدارة الشركة الأم بتوزيع الخسارة بين الشركة الأم والبنك الأجنبي وفقاً لبنود اتفاقية المضاربة. وبالتالي، فقد تم إعادة إدراج أرقام المقارنة.

فيما يلي موجز نتيجة عمليتي إعادة الإدراج أعلاه:

كما في 31 ديسمبر 2008 دينار كويتي	كما في 30 سبتمبر 2008 دينار كويتي	كما في 1 يناير 2008 دينار كويتي	
-	14,350,623	9,604,306	صافي الزيادة في الموجودات
(4,013,713)	3,441,151	4,647,356	صافي الزيادة (النقص) في المطلوبات
3,968,608	2,421,264	-	صافي النقص في الخسارة
4,013,713	10,906,472	4,956,950	صافي الزيادة في إجمالي حقوق الملكية

إن التأثير على ربحية السهم وربحية السهم المخففة المتعلقة بإعادة الإدراج كما في 30 سبتمبر 2009 أقل من 4.50 فلس.