

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
30 سبتمبر 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 (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2010 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.2. 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 تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى


إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 لأحكام قانون 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 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010.

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

التركيز على الموضوع

بدون التحفظ في نتيجتنا أعلاه، نلفت الانتباه إلى إيضاح 16 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، 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

5 أبريل 2012

الكويت

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير منققة)
في 30 سبتمبر 2010

30 سبتمبر 2009 دينار كويتي	(منققة) 31 ديسمبر 2009 دينار كويتي	30 سبتمبر 2010 دينار كويتي	إيضاحات	
3,194,397	2,837,522	2,311,895	10	الموجودات
3,583,435	-	-	10	نقد وأرصدة لدى البنوك
8,661,738	7,520,409	7,987,011	3	استثمارات مرابحة
4,984,929	4,475,645	604,928	4	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
31,484,860	30,765,669	28,249,066		مدينون
13,370,011	9,133,041	4,879,608		موجودات مستخدمة في عقود التأجير التشغيلي
1,750,922	1,119,777	2,460,353		موجودات أخرى
6,960,284	12,188,792	16,510,813	5	بضاعة
22,109,591	21,424,445	12,757,897	6	موجودات مالية متاحة للبيع
930,962	930,962	930,962		استثمار في شركات زميلة
7,082,458	6,079,858	5,555,463		عقارات استثمارية
13,334,473	12,659,745	12,682,281		أثاث ومعدات
				شهرة
117,448,060	109,135,865	94,930,277		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
15,060,633	16,278,154	18,507,958		المطلوبات
68,279,753	67,741,617	59,476,618		دائنون ومصروفات مستحقة
920,153	802,991	79,414		المستحق للبنوك
				التزامات تأجير
84,260,539	84,822,762	78,063,990		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
49,222,195	49,222,195	49,222,195		رأس المال
26,972,353	26,972,353	-	7	علاوة إصدار أسهم
(11,817,466)	(11,817,466)	(7,118,591)	8	أسهم الخزينة
4,267	4,267	-		احتياطي أسهم الخزينة
1,180,931	1,180,931	-	7	احتياطي قانوني
(38,800,068)	(45,495,931)	(29,163,363)		خسائر متراكمة
(4,369,250)	(5,230,256)	(5,717,226)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
438,536	524,324	628,361		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
22,831,498	15,360,417	7,851,376		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
10,356,023	8,952,686	9,014,911		الحصص غير المسيطرة
33,187,521	24,313,103	16,866,287		إجمالي حقوق الملكية
117,448,060	109,135,865	94,930,277		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

عدنان عبد العزيز البعير
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر		ايضاحات
2009	2010	2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
47,616	47,403	39,938	10,311	أتعاب إدارة
369,477	86,620	126,339	84,839	إيرادات مرابحة وإجارة
4,415,156	6,869,252	1,646,942	1,553,899	إيرادات تأجير من معاملات تأجير تشغيلي
-	555,654	-	300,872	أرباح بيع موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي
1,059,184	466,602	(7,194)	(65,934)	(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية
-	123,437	-	32,463	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
123,674	(188,543)	105,763	(306,684)	أرباح بيع استثمار في صنایق مشتركة
52,464	138,750	32,485	-	(خسائر) أرباح محققة من بيع موجودات مالية
955,800	963,057	181,103	326,481	متاحة للبيع
(1,481,416)	521,898	179,800	(26,905)	إيرادات توزيعات أرباح
1,611,076	331,914	700,755	-	إيرادات تمويل
1,988,831	1,493,153	615,192	321,542	(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
9,141,862	11,409,197	3,621,123	2,230,884	المسترد من عقد مضاربة
7,549,453	6,785,889	3,761,978	3,027,557	إيرادات أخرى
5,129,189	3,784,753	1,989,923	1,271,013	الإيرادات
4,553,450	4,390,643	1,912,022	1,096,926	مصروفات عمومية وإدارية
3,023,556	1,932,656	616,408	499,752	تكاليف مرابحة وتمويل
633,652	-	99,215	-	استهلاك
799,247	3,816,600	796,050	(22,795)	حصة في نتائج شركات زميلة
935,280	-	-	-	خسارة بيع موجودات مستخدمة في تأجير تشغيلي
-	103,536	-	-	(عكس) مخصص خسائر الائتمان
2,102,687	-	1,673,592	-	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
24,726,514	20,814,077	10,849,188	5,872,453	خسارة بيع استثمار في شركة زميلة
(15,584,652)	(9,404,880)	(7,228,065)	(3,641,569)	تكاليف إعادة هيكلة استثمار في شركة زميلة
1,254,099	704,316	-	704,316	المصروفات
(14,330,553)	(8,700,564)	(7,228,065)	(2,937,253)	الخسارة قبل الضرائب
(13,354,348)	(7,868,070)	(6,711,228)	(2,444,279)	الإفراج عن التزام ضرائب مؤجلة
(976,205)	(832,494)	(516,837)	(492,974)	خسارة الفترة
(14,330,553)	(8,700,564)	(7,228,065)	(2,937,253)	الخاصة بـ:
فلس (30.14)	فلس (17.09)	فلس (15.15)	فلس (5.28)	مساهمي الشركة الأم
				الحصص غير المسيطرة
				9

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 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 منقح)

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2009	2010	2009	2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(14,330,553)	(8,700,564)	(7,228,065)	(2,937,253)	خسارة الفترة
				الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى
				التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية
				متاحة للبيع
627,393	83,715	(161,903)	63,750	تعديل تحويل عملات أجنبية
(1,736,052)	(772,948)	815,656	(691,056)	
				(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
(1,108,659)	(689,233)	653,753	(627,306)	المدرجة ضمن حقوق الملكية
(15,439,212)	(9,389,797)	(6,574,312)	(3,564,559)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
				الخاصة بـ:
(14,681,813)	(8,251,003)	(6,025,990)	(2,715,905)	مساهمي الشركة الأم
(757,399)	(1,138,794)	(548,322)	(848,654)	الحصص غير المسيطرة
(15,439,212)	(9,389,797)	(6,574,312)	(3,564,559)	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 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)
الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر

2009 2010
دينار كويتي دينار كويتي

إيضاحات

2009	2010	
(14,330,553)	(8,700,564)	
(1,059,184)	(466,602)	
(123,674)	188,543	
17,960	-	
(52,464)	(138,750)	
(955,800)	(963,057)	11
(1,611,076)	(331,914)	16
4,553,450	4,390,643	
3,023,556	1,932,656	
633,652	(555,654)	
799,247	3,816,600	
935,280	309,000	
-	103,536	6
2,102,687	-	
(6,066,919)	(415,563)	
(335,776)	-	
1,621,499	27,660	
(659,759)	(2,156,929)	
(1,166,542)	2,229,803	
(6,607,497)	(315,029)	
233,483	-	
(77,510)	-	
(185,640)	-	
(247,721)	-	
-	366,583	
(15,725,345)	(17,085,359)	
25,045,068	16,599,013	
(1,160,017)	-	
52,464	138,750	
7,934,782	18,987	
(11,856,980)	(448,736)	
(953,420)	(723,577)	
1,107,209	1,201,019	
(11,703,191)	28,706	
2,541,243	(1,017,661)	
(7,834,663)	(1,284,997)	
14,612,495	3,596,892	
6,777,832	2,311,895	10

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير مدقق)
الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010

مجموع حقوق الملكية سيار كويتي	الحصص غير المسيطرة سيار كويتي	الإجمالي الفرعي سيار كويتي	التغيرات						رأس المال سيار كويتي		
			المشاركة في القيمة المائلة سيار كويتي	احتياطي تحويل عمليات الخنثية سيار كويتي	خسائر مشاركة سيار كويتي	احتياطي قانوني سيار كويتي	احتياطي أسهم الخريفة سيار كويتي	أسهم الخريفة سيار كويتي		علاوة إصدار أسهم سيار كويتي	
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، كما هو مروج سابقاً تأثير إعادة الإرجاع (الإيضاح 17)
(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	4,267	(11,817,466)	26,972,353	49,222,195	كما في 1 يناير 2010، معاد إرجاعه خسارة الفترة (الخسائر) الإيرادات المتاملة الأخرى للفترة
(8,700,564)	(832,494)	(7,868,070)	-	-	(7,868,070)	-	-	-	-	-	
(689,233)	(306,300)	(382,933)	104,037	(486,970)	-	-	-	-	-	-	
(9,389,797)	(1,138,794)	(8,251,003)	104,037	(486,970)	(7,868,070)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات المتاملة خسائر مشاركة محولة (الإيضاح 7)
-	-	-	-	-	28,153,284	(1,180,931)	-	-	(26,972,353)	-	
4,698,875	-	4,698,875	-	-	-	-	-	4,698,875	-	-	بيع أسهم خريفة خسائر بيع أسهم خريفة
(3,956,913)	-	(3,956,913)	-	-	(3,952,646)	-	(4,267)	-	-	-	الحركات الأخرى في الحصص غير المسيطرة
1,201,019	1,201,019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16,866,287	9,014,911	7,851,376	628,361	(5,717,226)	(29,163,363)	-	(7,118,591)	-	-	49,222,195	في 30 سبتمبر 2010
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	في 1 يناير 2009، كما هو مروج سابقاً تأثير إعادة الإرجاع (الإيضاح 16)
352,075	-	352,075	6,839	106,029	239,207	-	-	-	-	-	
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	كما في 1 يناير 2009، معاد إرجاعه خسارة الفترة (الخسائر) الإيرادات المتاملة الأخرى للفترة
(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)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات المتاملة حيازة حصة إضافية في شركات تابعة الحركات الأخرى في الحصص غير المسيطرة
(649,151)	(649,151)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1,537,554	1,537,554	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
33,187,521	10,356,023	22,831,498	438,536	(4,369,250)	(38,800,068)	1,180,931	4,267	(11,817,466)	26,972,353	49,222,195	في 30 سبتمبر 2009

إن الإيضاحات المرتبطة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1 - معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لشركة المستثمر الدولي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 5 ابريل 2012، 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.

تعمل المجموعة بصورة أساسية في دول مجلس التعاون الخليجي وتركيا.

2.1 المفهوم المحاسبي الأساسي

تكببت المجموعة خسارة بمبلغ 7,868,070 دينار كويتي خاصة بمساهمي الشركة الأم للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (30 سبتمبر 2009: 13,354,348 دينار كويتي) وكما في ذلك التاريخ، كان لدى المجموعة خسائر متراكمة بمبلغ 29,163,363 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 45,495,931 دينار كويتي و30 سبتمبر 2009: 38,800,068 دينار كويتي).

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

كانت إدارة الشركة الأم تقوم بتقييم استراتيجيات مختلفة لتحسين أدائها التشغيلي ومركزها المالي وكفاية المصادر المالية للمجموعة لتمكينها من متابعة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

في حالة عدم تمكن المجموعة من الاستمرار في التواجد والعمل في المستقبل القريب، قد لا تتمكن من الوفاء بالتزاماتها في السياق العادي للأعمال. وبالتالي، يمكن إجراء تعديلات لكي تعكس الوضع الذي قد يتطلبه تحقق الموجودات في غير السياق العادي للأعمال وبمبالغ قد تختلف بصورة جوهرية عن المبالغ المبرجة حالياً في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. إضافة إلى ذلك، ربما تقوم المجموعة بإعادة تصنيف تحليل استحقاق موجوداتها ومطلوباتها. لم يتم إجراء مثل هذه التعديلات في هذه المعلومات 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 2009.

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب 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 ذات الصلة (بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات) التي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

2.2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 2009. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات، التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الأعمال لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2010.

إن المعايير التالية الجديدة والتعديلات على المعايير الحالية تسري على المجموعة اعتباراً من 1 يناير 2010.

المعيار الدولي للتقارير المالية 3 (المعدل) - دمج الأعمال والتعديلات اللاحقة لمعيار المحاسبة الدولي 27 - البيانات المالية المجمعة والمستقلة بما في ذلك التعديلات التبعية على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 ومعيار المحاسبية الدولي 28 ومعيار المحاسبة الدولي 39. إن التغييرات الرئيسية على السياسات المحاسبية للمجموعة هي كما يلي:

- إدراج التكاليف المتعلقة بالحيارة كمصروفات في بيان الدخل للفترة التي يتم فيها تكبد التكاليف.
- يتم معاملة التغييرات في حصة الملكية في شركة تابعة والتي لا تؤدي إلى خسارة السيطرة كمعاملة بين المساهمين ويتم المحاسبة عنها في حقوق الملكية.
- يتم قياس حصة الملكية المحتفظ بها قبل الحصول على السيطرة للقيمة للعادلة في تاريخ الحصول على السيطرة مع إدراج الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل.

إن المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير الحالية لم يكن لها تأثيراً جوهرياً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

3- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

(منققة)		
30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2009	30 سبتمبر 2010
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
366,311	130,000	21,061
8,295,427	7,390,409	7,965,950
<u>8,661,738</u>	<u>7,520,409</u>	<u>7,987,011</u>

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

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

لقد تم تحديد القيمة العادلة لبعض الأوراق المالية غير المسعرة بمبلغ 3,700,800 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 3,125,259 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2009: 3,876,331 دينار كويتي) باستخدام طريقة تقييم مقبولة من قبل مقيم مستقل. استناداً إلى هذا التقييم، تم تسجيل أرباح غير محققة بمبلغ 575,542 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 1,144,214 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2009: 1,024,012 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع.

تم تحديد القيمة العادلة لبعض الأسهم غير المسعرة بمبلغ 2,745,783 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 2,745,783 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2009: 2,745,783 دينار كويتي) من قبل الإدارة في السنوات السابقة باستخدام أساليب تقييم لم تستند إلى معدلات أو أسعار السوق المعقولة.

تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بمبلغ 1,519,367 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 1,519,376 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2009: 768,295 دينار كويتي) بالتكلفة نتيجة لعدم توفر معلومات القيمة العادلة أو التقديرات الأخرى المعقولة للقيمة العادلة.

-4 مدينون

(مدققة)			
30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2009	30 سبتمبر 2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,931,415	3,933,636	3,955,851	مدينو مرابحة
3,049,766	2,538,272	2,506,349	مدينو تأجير
47,883	38,540	12,083	مدينون آخرون
7,029,064	6,510,448	6,474,283	
(2,044,135)	(2,034,803)	(5,869,355)	ناقصاً: مخصص
4,984,929	4,475,645	604,928	

إن بعض مديني المرابحة بمبلغ 332,500 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 332,500 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2009: 332,500 دينار كويتي) مضمونة مقابل أوراق مالية. يتم الحصول على ضمانات لمديني المرابحة، حتى لزم ذلك، من خلال نماذج مقبولة من الضمانات لتخفيف مخاطر الائتمان المتعلقة بها.

-5 موجودات مالية متاحة للبيع

(مدققة)			
30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2009	30 سبتمبر 2010	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,005,457	2,834,555	3,254,141	أوراق مالية مسعرة
2,954,827	9,354,237	13,256,672	أوراق مالية غير مسعرة
6,960,284	12,188,792	16,510,813	

يتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة استناداً إلى أسعار الشراء بالسوق.

تتضمن الأسهم غير المسعرة موجودات مالية بمبلغ 2,170,840 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 2,867,537 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2009: 2,214,341 دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجد، وذلك بسبب عدم التنبؤ بطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن توقعها وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للتوصل إلى قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. لا يوجد سوق نشطة لهذه الموجودات المالية وتنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل. استناداً إلى أخرى معلومات متوفرة، فإن الإدارة ليست على دراية بأي ظروف تشير إلى وجود انخفاض إضافي في قيمة هذه الاستثمارات.

إن بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 2,876,356 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 3,159,296 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2009: 498,227 دينار كويتي) تم احتسابها كضمان لتسهيلات تمويل إسلامي. خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة ببيع 2,080,000 سهم من الأسهم المسعرة والتي تم احتسابها كضمان لتسهيلات تمويل إسلامي.

-6 استثمار في شركات زميلة

خلال الفترة، قامت المجموعة ببيع استثماراتها في شركة كريدت ون كويت للتجارة والبرمجة ش.م.ك. (مقفلة) إلى أحد المقرضين وحققت خسائر بمبلغ 103,536 دينار كويتي (30 سبتمبر 2009: لا شيء). وقد تم استفال محصلات هذا البيع في تسوية جزء من القروض المستحقة لنفس المقرض.

-7- علاوة إصدار الأسهم والاحتياطي القانوني

في 1 يونيو 2010، وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم على إطفاء الخسائر المتراكمة بمبلغ 28,153,284 دينار كويتي مقابل علاوة إصدار الأسهم الحالية والاحتياطي القانوني.

-8- أسهم الخزينة

(مدققة)		
30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2009	30 سبتمبر 2010
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
49,105,313	49,105,313	29,580,000
9.98	9.98	6.01
11,817,466	11,817,466	7,118,591
2,504,371	2,357,055	872,610

عدد أسهم الخزينة

النسبة المئوية لأسهم الخزينة

تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)

القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)

تم رهن 29,580,000 سهم خزينة (31 ديسمبر 2009: 49,100,000 سهماً و30 سبتمبر 2009: 49,100,000 سهماً) كضمان فيما يتعلق بدائني المضاربة (المدرجة ضمن المستحق للبنوك). خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة ببيع 19,525,313 أسهم خزينة مرهونة كضمان مقابل دائني مضاربة.

-9- خسارة السهم الأساسية والمخففة

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

تحتسب خسارة السهم المخففة بتقسيم الخسارة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2009	2010	2009	2010
(13,354,348)	(7,868,070)	(6,711,228)	(2,444,279)
443,116,637	460,274,294	443,116,637	462,641,950
فلس (30.14)	فلس (17.09)	فلس (15.15)	فلس (5.28)

خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)

المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)

خسارة السهم الأساسية والمخففة

10- النقد والنقد المعادل

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

(منققة)		
30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2009	30 سبتمبر 2010
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
3,194,397	2,837,522	2,311,895
3,583,435	-	-
<u>6,777,832</u>	<u>2,837,522</u>	<u>2,311,895</u>

نقد وأرصدة لدى البنوك
استثمارات مرابحة

11- 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:

(منققة)		
30 سبتمبر 2009	31 ديسمبر 2009	30 سبتمبر 2010
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,029	4,960	42,726

معاملات مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي
المكثف المجمع:
المستحق من شركة زميلة

التسعة أشهر المنتهية في

30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2010
دينار كويتي	دينار كويتي
955,800	963,057

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

941,129	510,626
89,374	51,399

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

<u>1,030,503</u>	<u>562,025</u>
------------------	----------------

12- موجودات بصفة الأمانة

تدير المجموعة صناديق ومحافظ نيابة عن آخرين وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا يعكسها بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع للمجموعة. في 30 سبتمبر 2010، بلغت قيمة الموجودات تحت الإدارة 15,510,750 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 15,713,614 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2009: 19,273,199 دينار كويتي). وبلغت أتعاب الإدارة من أنشطة الأمانة خلال الفترة 47,403 دينار كويتي (30 سبتمبر 2009: 47,616 دينار كويتي).

13- برنامج المشاركة في الأرباح

لم يتم إجراء تغيير على برنامج المشاركة في الأرباح المفصّل عنه في البيانات المالية المجمععة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

إضافة إلى ذلك، لم يتم منح أو ممارسة خيارات منذ 31 ديسمبر 2009.

14- مطلوبات والتزامات محتملة

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

15- التحليل القطاعي

لاغراض الإدارة، تتركز أنشطة المجموعة في قطاعي تشغيل رئيسيين استناداً لوحدة الأعمال كما يلي:

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

التأجير دينار كويتي	إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية دينار كويتي	التسعير أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010
11,409,197	3,302,568	إيرادات القطاعات
(20,814,077)	(11,505,479)	مصروفات القطاعات
(9,404,880)	(8,202,911)	نتائج القطاعات قبل الضرائب
94,930,277	55,189,805	مجموع الموجودات

التأجير دينار كويتي	إدارة الاستثمار والخدمات الاستشارية دينار كويتي	التسعير أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009
9,141,862	5,360,358	إيرادات القطاعات
(24,726,514)	(15,714,135)	مصروفات القطاعات
(15,584,652)	(10,353,777)	نتائج القطاعات قبل الضرائب
117,448,060	70,174,733	مجموع الموجودات

16- محاسبة عقد مضاربة

دخلت الشركة الأم ("المضارب") في عقد مضاربة بتاريخ 13 نوفمبر 2007 مع بنك أجنبي ("رب المال") لمدة ثلاث سنوات وفق قواعد المضاربة الشرعية، كما نص عقد المضاربة في حالة الربح على حصول المضارب ورب المال على نسبة 1% و99% من صافي أرباح رأس المال المضارب، علي التوالي، وكذلك ينص عقد المضاربة في حالة عدم تحقيق أرباح لا يحصل المضارب على أي أرباح أو أتعاب.

كما ينص عقد المضاربة على أن يتحمل رب المال خسائر المضاربة وحده ولا يتحمل المضارب شيئاً من الخسائر إلا إذا وقعت الخسائر بسبب تقصيره أو إهماله أو تعديه.

16- محاسبة عقد مضاربة (تتمة)

قامت الشركة الأم بدفع مبالغ تحت التسوية إلى البنك الأجنبي خلال عامي 2008 و 2009، وكما ترى إدارة الشركة الأم، فقد اتضح من الحساب النهائي للمضاربة بأن البنك الأجنبي قد استحصل على أكثر من مستحقاته بزيادة قدرها 5,219,198 دولار أمريكي، وبناء على ذلك يتوجب على البنك الأجنبي إرجاع المبلغ المذكور كتسوية نهائية لرصيد عقد المضاربة.

تم تصفية حساب المضاربة بتاريخ 13 نوفمبر 2010 محققاً خسائر ناتجة عن أسباب خارجة عن سيطرة المضارب بسبب الأزمة الاقتصادية العالمية.

إن الإدارة غير قادرة على الحصول على تصديق البنك الأجنبي على مبلغ الخسائر أو الرصيد القائم، ويرى المستشار القانوني الداخلي والخارجي للشركة الأم والمؤيد برأي المراقب الشرعي ألا تتحمل الشركة الأم أي التزام تجاه البنك الأجنبي، والأمر معروض بناء على طلب الشركة الأم على الجهات القضائية للبت في صحة الحساب النهائي للمضاربة.

17- معلومات المقارنة

تتضمن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 البيانات المالية المجمعة لشركة بيت المال القابضة ش.م.ك. (قابضة) ("شركة تابعة"). خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 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 عملية إعادة الإدراج أعلاه:

في 31 ديسمبر 2009

دينار كويتي

1,291,748

79,435

1,212,233

1,371,183

صافي النقص في الموجودات

صافي الزيادة في المطلوبات

صافي الزيادة في خسارة السنة

صافي النقص في إجمالي حقوق الملكية

إن التأثير على خسارة السهم الأساسية والمخفضة المتعلقة بإعادة الإدراج في 2009 كانت أقل من 2 فلس.