

**بيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاته التابعة**

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2010 (غير مدققة)**

Rödl

Middle East

برقان - محاسبون عالميون
صعلي الحساوي وشركاه الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.com

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بينك الطابق 2118
شارع أحمد الجابر
هاتف: 22955000 / 22452880
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة بيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك (مقفلة)

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفقة لبيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاته التابعة ("المجموعة") كما في 31 مارس 2010 وبيانات الدخل والمخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به لفترة الثلاثة 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. 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 تحييدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلّق 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.

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 للشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2010 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.

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



علي عبد الرحمن 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

12 مايو 2010

الكويت

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس

| 2009 | 2010 | | إيضاحات |
|--------------------|--------------------|---|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | | |
| | | | الإيرادات |
| 71,599 | 60,413 | | إيرادات مرابحة ووكالة |
| 157,957 | 447,705 | | أتعاب اكتتاب وترتيبات وإدارة |
| | | | أرباح محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة |
| 10,174 | 1,163 | | من خلال بيان الدخل |
| | | | خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة |
| (332,171) | (908,202) | 5 | من خلال بيان الدخل |
| - | 1,005,158 | | أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع |
| 471,059 | (248,217) | 7 | حصة في نتائج شركات زميلة |
| 62,319 | 15,834 | | إيرادات توزيعات أرباح |
| (9,777) | 103,181 | | أرباح (خسائر) محققة من بيع عقارات استثمارية |
| 29,860 | 29,062 | | إيرادات إيجارات من عقارات استثمارية |
| 42,832 | 36,700 | | إيرادات أخرى |
| <u>503,852</u> | <u>542,797</u> | | |
| | | | المصروفات |
| (413,018) | (433,106) | | مصروفات إدارية |
| (1,438,723) | (209,209) | | خسائر تحويل عملات أجنبية |
| (5,605) | 36,645 | | عكس (مخصص) خسائر الائتمان |
| - | (343,993) | 6 | انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع |
| (1,019,105) | (787,788) | | مصروفات مرابحة |
| (44,870) | (37,864) | | مصروفات استثمار |
| <u>(2,921,321)</u> | <u>(1,775,315)</u> | | |
| | | | خسارة الفترة |
| (2,417,469) | (1,232,518) | | |
| <u>(5.73) فلس</u> | <u>(2.92) فلس</u> | 3 | خسارة السهم الأساسية والمخفضة |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس

| 2009 | 2010 | |
|-------------|-------------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| (2,417,469) | (1,232,518) | خسارة الفترة |
| | | إيرادات شاملة أخرى |
| | | موجودات مالية متاحة للبيع |
| (15,044) | 661,165 | - صافي التغير في القيمة العادلة |
| - | (1,005,158) | - التحويل إلى الربح المحقق |
| - | 343,993 | - انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع |
| (15,044) | - | مصروفات شاملة أخرى |
| (2,432,513) | (1,232,518) | إجمالي المصروفات الشاملة للفترة |

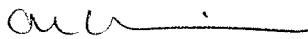
إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاته التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

31 مارس 2010

| | (مدققة) | 31 مارس | 31 مارس | 31 مارس | ايضاحات |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|--|---------|
| | 31 ديسمبر | 2009 | 2010 | | |
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | | |
| الموجودات | | | | | |
| 3,929,890 | 7,983,521 | 8,976,942 | 4 | أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل | |
| 15,427,107 | 11,757,076 | 10,838,373 | 5 | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | |
| 1,285,000 | 865,000 | 865,000 | | عقارات للمتاجرة | |
| 36,312,140 | 24,893,899 | 22,534,771 | 6 | موجودات مالية متاحة للبيع | |
| 6,449,908 | 4,278,881 | 2,989,355 | | مبني وكالة | |
| 47,060,094 | 45,983,918 | 46,537,701 | 7 | استثمار في شركات زميلة | |
| 7,832,539 | 6,531,472 | 5,777,091 | | عقارات استثمارية | |
| 2,127,548 | 1,536,285 | 1,821,217 | | موجودات أخرى | |
| 381,033 | 259,651 | 220,510 | | أثاث ومعدات | |
| 120,805,259 | 104,089,703 | 100,560,960 | | إجمالي الموجودات | |
| حقوق الملكية والمطلوبات | | | | | |
| حقوق الملكية | | | | | |
| 44,219,114 | 44,219,114 | 44,219,114 | | رأس المال | |
| 658,108 | 658,108 | 658,108 | | علاوة إصدار أسهم | |
| 737,322 | 737,322 | 737,322 | | احتياطي خيارات أسهم | |
| 15,134,456 | 15,021,094 | 15,021,094 | | احتياطيات أخرى | |
| (111,504) | (1,035,306) | (1,035,306) | | التغيرات المترجمة في القيمة العادلة | |
| (7,847,874) | (7,847,874) | (7,847,874) | 8 | أسهم خزينة | |
| 940,578 | 940,578 | 940,578 | | احتياطي أسهم خزينة | |
| 7,378,528 | (10,735,463) | (11,967,981) | | (خسائر مترجمة) أرباح محتفظ بها | |
| 61,108,728 | 41,957,573 | 40,725,055 | | إجمالي حقوق الملكية | |
| المطلوبات | | | | | |
| 56,573,359 | 60,117,102 | 57,764,692 | 9 | دائنو مرابحة | |
| 3,123,172 | 2,015,028 | 2,071,213 | | مطلوبات أخرى | |
| 59,696,531 | 62,132,130 | 59,835,905 | | إجمالي المطلوبات | |
| 120,805,259 | 104,089,703 | 100,560,960 | | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات | |



بدر عبد الله العلي
الرئيس التنفيذي



فيصل عبد الله الخزام
رئيس مجلس الإدارة

إن الايضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

بيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك. (مقفلة) وشركاته التابعة

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

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس

2009 2010
دينار كويتي دينار كويتي

(2,417,469) (1,232,518)

51,065 39,141

(471,059) 248,217

- (1,005,158)

9,777 (103,181)

(62,319) (15,834)

5,605 (36,645)

- 343,993

1,019,105 787,788

1,061,373 918,703

(636,894) 1,326,171

(451,357) 317,532

813,208 73,886

(1,078,965) 1,662,095

(3,084,726)

777,068

-

1,165,010

62,319

2,687,982

1,607,653

(1,305,538)

1,226,992

1,305,538

1,226,992

1,755,680

1,600,927

3,356,607

148,961

2,276,062

(802,000)

-

8,640

857,562

2,489,225

(17,701)

(3,140,198)

17,701

(3,140,198)

1,011,122

7,441,508

8,452,630

ايضاح

7

7

7

4

أنشطة التشغيل

خسارة الفترة

تعديلات غير نقدية لمطابقة خسارة الفترة مع صافي التدفقات النقدية:

استهلاك

حصة في نتائج شركات زميلة

أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع

(أرباح) خسائر محققة من بيع عقارات استثمارية

إيرادات توزيعات أرباح

(عكس) مخصص خسائر الائتمان

انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع

مصروفات مرابحة

تعديلات رأس المال العامل:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

مدينو وكالة

موجودات أخرى

مطلوبات أخرى

صافي النقد الناتج (المستخدم في) أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

شراء موجودات مالية متاحة للبيع

استرداد رأسمال موجودات مالية متاحة للبيع

المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع

شراء استثمارات في شركات زميلة

توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات في شركات زميلة

إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من آخرين

المحصل من بيع عقارات استثمارية

صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

توزيعات أرباح مدفوعة

صافي الحركة في دائني مرابحة

صافي الحركة في حسابات بنكية مجمدة

صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التمويل

الزيادة في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في بداية الفترة

النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك. (مقفلة) وشركائه التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير مدقق)
31 مارس 2010

| | احتياطيات / اخرى | | | | | | | | | |
|-------------------|---------------------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| | التغيرات | | | | | علوة | | | | |
| (خسائر) | مشاركات | احتياطي | احتياطي | احتياطي | احتياطي | إصدار | رأس | احتياطي | احتياطي | احتياطي |
| مجموع | ارباح | احتياطي | احتياطي | احتياطي | احتياطي | اسهم | المال | احتياطي | احتياطي | احتياطي |
| حقوق | محتفظ بها | اسهم خزائنة | اسهم خزائنة | العائلة | الفرعي | اسهم | مستحق | احتياطي | احتياطي | احتياطي |
| الملكبة | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 41,957,573 | (10,735,463) | 940,578 | (7,847,874) | (1,035,306) | 15,021,094 | 6,265,204 | 8,755,890 | 737,322 | 658,108 | 44,219,114 |
| (1,232,518) | (1,232,518) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (1,232,518) | (1,232,518) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 40,725,055 | (11,967,981) | 940,578 | (7,847,874) | (1,035,306) | 15,021,094 | 6,265,204 | 8,755,890 | 737,322 | 658,108 | 44,219,114 |
| 63,541,241 | 9,795,997 | 940,578 | (7,847,874) | (96,460) | 15,134,456 | 6,378,566 | 8,755,890 | 737,322 | 658,108 | 44,219,114 |
| (2,417,469) | (2,417,469) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (15,044) | - | - | - | (15,044) | - | - | - | - | - | - |
| (2,432,513) | (2,417,469) | - | - | (15,044) | - | - | - | - | - | - |
| 61,108,728 | 7,378,528 | 940,578 | (7,847,874) | (111,504) | 15,134,456 | 6,378,566 | 8,755,890 | 737,322 | 658,108 | 44,219,114 |

في 1 يناير 2009
خسارة الفترة
المصرفوات الشاملة الاخرى

إجمالي المصرفوات الشاملة للفترة
الرصيد في 31 مارس 2009

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكففة المجمع.

1- نشاط الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعمة لبيت الاستثمار الخليجي ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (المجموعة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة في 12 مايو 2010.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تم تأسيسها وتسجيلها بالكويت في 8 سبتمبر 1998 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم [15] لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة استثمار.

تعمل المجموعة بصورة رئيسة في أنشطة الاستثمار والخدمات المالية والاستشارية المتعلقة بها. تتم جميع أنشطة المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية الغراء طبقاً لما تعتمده هيئة الفتوى والرقابة الشرعية للشركة الأم.

إن المكتب الرئيسي المسجل للشركة الأم يقع في برج دار العوضي، الشرق - مدينة الكويت، ص ب 28808 الصفاة 13149 الصفاة، الكويت.

أعلن المساهمين الرئيسيون في الشركة الأم عن عزمهم المضي قدماً في عملية اندماج الشركة الأم مع شركة الأولى للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة). ما زالت المفاوضات والدراسات التفصيلية قيد الانجاز في هذه المرحلة.

تم عقد اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 في 9 مايو 2010.

2- أساس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعمة 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 المجمعمة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعمة المنقطة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعمة المنقطة 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 (بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمانات) التي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

خلال الفترة، قامت المجموعة بتطبيق المعايير التالية التي تسري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2010:

المعيار الدولي للتقارير المالية 3: مذج الأعمال ومعيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المجمعمة والمنفصلة

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المعدل عدداً من التغييرات في المحاسبية عن مذج الأعمال التي تمت بعد هذا التاريخ والذي سوف يؤثر على مبلغ الشهرة المحقق والنتائج المسجلة في الفترة التي تمت فيها الحيابة والنتائج المستقبلية المسجلة. يتطلب معيار المحاسبة الدولي 27 المعدل أن يتم المحاسبة عن التغيير في حصة ملكية شركة تابعة (مع عدم فقدان السيطرة) كمعاملة حقوق ملكية. لذلك، لن تؤدي هذه المعاملات بعد الآن إلى شهرة أو لن ينتج عنها أرباح أو خسائر. إضافة إلى ذلك، يغير المعيار المعدل المحاسبية عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وكذلك فقدان السيطرة على شركة تابعة. تم إجراء تعديلات إضافية على معيار المحاسبة الدولي 7: بيان التدفقات النقدية ومعيار المحاسبة الدولي 12: ضرائب الدخل ومعيار المحاسبة الدولي 21: تأثير التغييرات في معدلات الصرف ومعيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار في شركات زميلة ومعيار المحاسبة الدولي 31 حصص في شركات محاصة. سوف تؤثر التغييرات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 المعدل ومعيار المحاسبة الدولي 27 المعدل على الحيازات المستقبلية أو على فقدان السيطرة والمعاملات مع الحصص غير المسيطرة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعمة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وينبغي قراءتها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المجمعمة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2009. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2010 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2010.

3- خسارة السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية بتقسيم خسارة الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم، خلال الفترة ناقصا أسهم الخزنة القائمة خلال الفترة.

تحتسب خسارة السهم المخفضة بتقسيم خسارة الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية للشركة الأم القائمة خلال الفترة (معدلة بتأثيرات خيارات الأسهم المخفضة).

إن خسارة السهم الأساسية والمخفضة للفترة المعروضة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع يتم احتسابها كما يلي:

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|----------------------------------|-------------|--|
| 2009 | 2010 | |
| (2,417,469) | (1,232,518) | خسارة الفترة |
| سهم | سهم | |
| 421,655,945 | 421,655,945 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لغرض خسارة السهم الأساسية (بعد استبعاد أسهم الخزنة) |
| 15,862 | - | تأثيرات التخفيف لخيارات الأسهم |
| 421,671,807 | 421,655,945 | المتوسط المرجح المعدل لعدد الأسهم العادية لغرض خسارة السهم المخفضة |
| فلس | فلس | |
| (5.73) | (2.92) | خسارة السهم الأساسية والمخفضة |

خلال الفترة الحالية، لم يتم أخذ تأثير خيارات الأسهم القائمة في الاعتبار عند احتساب خسارة السهم المخفضة حيث إن النتائج كانت غير مخفضة.

4- النقد والنقد المعادل

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

| (مدققة) | | |
|--------------|----------------|--|
| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 | 31 مارس 2010 |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 3,929,890 | 7,983,521 | 8,976,942 |
| (573,283) | (542,013) | (524,312) |
| 3,356,607 | 7,441,508 | 8,452,630 |
| | | أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل ناقصا: أرصدة في حسابات بنكية مجمدة |

5- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

| (مدققة) | | |
|--------------|----------------|---|
| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 | 31 مارس 2010 |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 37,799 | 38,899 | 27,400 |
| 1,448,289 | 1,354,735 | 1,546,844 |
| 12,576,698 | 9,415,595 | 8,316,282 |
| 1,364,321 | 947,847 | 947,847 |
| 15,427,107 | 11,757,076 | 10,838,373 |
| | | موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة أسهم مسعرة |
| | | موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل: |
| | | أوراق مالية مسعرة |
| | | أوراق مالية غير مسعرة |
| | | صناديق غير مسعرة مدارة من قبل مدراء صناديق خارجيين |

-5- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (تتمة)

يتم تحديد القيمة العادلة لبعض الأسهم غير المسعرة باستخدام أساليب تقييم لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق المعروضة. لم يتم تسجيل أرباح أو خسائر غير محققة فيما يتعلق بهذه الأسهم غير المسعرة حيث أن قيمتها العادلة لا تختلف بصورة كبيرة عن قيمتها الدفترية كما في 31 مارس 2010.

فيما يلي تحليل الخسائر غير المحققة:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

| 2010 دينار كويتي | 2009 دينار كويتي |
|---------------------|---------------------|
| (998) | (2,052) |
| (64,041) | (284,370) |
| (843,163) | (45,749) |
| <u>(908,202)</u> | <u>(332,171)</u> |

محتفظ بها للمتاجرة:

- أوراق مالية مسعرة

مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:

- أوراق مالية مسعرة

- أوراق مالية غير مسعرة

-6- موجودات مالية متاحة للبيع

| 31 مارس 2010 دينار كويتي | 31 ديسمبر 2009 دينار كويتي | 31 مارس 2009 دينار كويتي |
|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 12,220,718 | 14,459,669 | 952,329 |
| 10,314,053 | 10,434,230 | 35,359,811 |
| <u>22,534,771</u> | <u>24,893,899</u> | <u>36,312,140</u> |

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة

استثمارات مدرجة بالتكلفة ناقصا الانخفاض في القيمة

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع الاستثمارات التي يتم شراؤها ترقبا لارتفاع قيمتها الرأسمالية على المدى المتوسط إلى المدى الطويل. إن طبيعة هذه الاستثمارات هي إنه يمكن تقدير قيمتها العادلة بصورة معقولة فقط عندما يتم بيع أو استبعاد استثمار منفرد. في 31 مارس 2010، تم إدراج استثمارات بمبلغ 10,314,053 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 10,434,230 دينار كويتي و31 مارس 2009: 35,359,811 دينار كويتي) بالتكلفة المبدئية. استنادا إلى معلومات خاصة، قامت الإدارة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 343,993 دينار كويتي في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

-7- استثمارات في شركات زميلة

| 31 مارس 2010 دينار كويتي | 31 ديسمبر 2009 دينار كويتي | 31 مارس 2009 دينار كويتي |
|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 45,983,918 | 47,754,045 | 47,754,045 |
| 802,000 | - | - |
| (248,217) | (605,117) | 471,059 |
| - | (1,165,010) | (1,165,010) |
| <u>46,537,701</u> | <u>45,983,918</u> | <u>47,060,094</u> |

القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة

الرصيد في بداية الفترة

إضافات

حصة في نتائج

توزيعات أرباح مستلمة

الرصيد في نهاية الفترة

-7- استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2010، قامت الشركة بشراء أسهم إضافية في شركة سما التعليمية ش.م.ك (مقفلة) ناتجة من إصدار حقوق، بمقابل شراء بمبلغ 802,000 دينار كويتي. لم يكن هناك تغيير في نسبة الملكية.

-8- أسهم خزانة

| (مدققة) | | | |
|-----------------|-------------------|-----------------|------------------------------|
| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 | 31 مارس 2010 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 20,535,195 | 20,535,195 | 20,535,195 | عدد أسهم الخزانة |
| % 4.64 | % 4.64 | % 4.64 | النسبة من رأس المال |
| 2,217,801 | 2,301,653 | 1,451,154 | القيمة السوقية (دينار كويتي) |

-9- دائنو مرابحة

| (مدققة) | | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 | 31 مارس 2010 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 57,171,770 | 61,323,529 | 58,518,405 | إجمالي المبلغ |
| (598,411) | (1,206,427) | (753,713) | ناقصا: تكلفة مؤجلة |
| <u>56,573,359</u> | <u>60,117,102</u> | <u>57,764,692</u> | |

-10- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة شركات زميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيرا ملموسا. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

| (مدققة) | | | أطراف | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------|----------------------------------|
| 31 مارس 2009 | 31 ديسمبر 2009 | 31 مارس 2010 | ذات علاقة أخرى | المساهمون الرئيسيون | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 3,913,873 | 7,968,343 | 5,317,517 | - | 5,317,517 | النقد والنقد المعادل |
| 203,538 | - | - | - | - | مدينو وكالة |
| 15,011 | 12,378 | 12,955 | 12,955 | - | مدينو قروض للموظفين |
| 9,652 | - | - | - | - | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة |
| 895,082 | - | - | - | - | مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة |
| <u>14,686,312</u> | <u>23,154,444</u> | <u>33,535,390</u> | - | <u>33,535,390</u> | دائنو مرابحة |

-10 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية

في 31 مارس

| المساهمون الرئيسيون | أطراف ذات علاقة أخرى | 31 مارس 2010 | 31 مارس 2009 |
|------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| - | - | - | 3,899 |
| 381,946 | - | 381,946 | 268,274 |

إيرادات مرابحة ووكالة

مصروفات مرابحة

المدفوعات للإدارة العليا

الثلاثة أشهر المنتهية

في 31 مارس

| 2010 | 2009 |
|-------------|-------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| 137,700 | 106,650 |
| 153,430 | 233,524 |
| 291,130 | 340,174 |

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

11- معلومات القطاعات

معلومات القطاعات الأساسية

تنظم المجموعة، لأغراض الإدارة، في ثلاث قطاعات رئيسية للأعمال. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية التي تندرج تحت هذه القطاعات هي كما يلي:

تمويل إسلامي : تقديم سلسلة من المنتجات الإسلامية للعملاء من الأفراد والشركات؛
استثمار : إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات تابعة وشركات زميلة؛ و
عقارات : إدارة عقارات للمتاجرة والعقارات الاستثمارية

| | | عقارات | | تمويل إسلامي | | ثلاثة أشهر المنتهية في |
|-------------|-----------|-------------|-------------|--------------|-------------|------------------------|
| المجموع | غير موزعة | دينار كويتي | استثمار | دينار كويتي | دينار كويتي | 31 مارس 2010 |
| 542,797 | 36,700 | 132,243 | 313,441 | 60,413 | | إيرادات القطاع |
| (1,232,518) | (396,406) | 116,338 | (261,720) | (690,730) | | خسارة القطاع |
| | | | | | | 31 مارس 2010 |
| 100,560,960 | 220,510 | 6,642,091 | 90,709,004 | 2,989,355 | | إجمالي الموجودات |
| | | عقارات | | تمويل إسلامي | | ثلاثة أشهر المنتهية في |
| المجموع | غير موزعة | دينار كويتي | استثمار | دينار كويتي | دينار كويتي | 31 مارس 2009 |
| 503,852 | 42,832 | 20,083 | 369,338 | 71,599 | | إيرادات القطاع |
| (2,417,469) | (370,186) | 20,083 | (1,119,860) | (947,506) | | خسارة القطاع |
| | | | | | | 31 مارس 2009 |
| 120,805,259 | 381,033 | 9,117,539 | 104,856,779 | 6,449,908 | | إجمالي الموجودات |

12- مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم مقدرة المجموعة على الوفاء بصافي احتياجاتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نزوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كاف من النقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. لقد تم تحديد استحقاق التعاقد للموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها. إن قائمة الاستحقاق للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العائلة من خلال بيان الدخل والموجودات المالية المتاحة للبيع والاستثمار في شركات زميلة تستند إلى تقديرات الإدارة لسيولة تلك الموجودات المالية.

12- مخاطر السيولة (تتمة)

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 مارس 2010 كما يلي:

| المجموع دينار كويتي | غير محدد التاريخ/أكثر من 3 سنوات دينار كويتي | 1 إلى 3 سنوات دينار كويتي | 6 إلى 12 أشهر دينار كويتي | 3 إلى 6 أشهر دينار كويتي | خلال 3 أشهر دينار كويتي | |
|------------------------|---|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| 100,560,960 | 46,758,211 | 28,311,862 | 10,838,373 | - | 14,652,514 | إجمالي الموجودات |
| 59,835,905 | - | 307,842 | 2,119,916 | 15,707,301 | 41,700,846 | إجمالي المطلوبات |
| 40,725,055 | 46,758,211 | 28,004,020 | 8,718,457 | (15,707,301) | (27,048,332) | صافي فجوة السيولة |

كما هو موضح في الجدول أعلاه، تتجاوز المطلوبات المتداولة (المستحقة خلال سنة واحدة) على المجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 34,037,176 دينار كويتي (31 ديسمبر 2009: 35,443,090 دينار كويتي و31 مارس 2009: بمبلغ 30,477,079 دينار كويتي).

تستند المجموعة إلى توفر الدعم المستمر من المؤسسات المالية (إعادة جدولة المرابحة الدائنة قصيرة الأجل إلى تسهيلات ائتمانية متوسطة/ طويلة الأجل) (إيضاح 9) والمساهمين. تقوم الإدارة حالياً بالتفاوض حول شروط تسوية المرابحة الدائنة قصيرة الأجل بمبلغ 39,937,475 دينار كويتي مع المؤسسات المالية حيث يتم بموجب هذه المداولات تحويل دائني المرابحة قصيرة الأجل إلى تسهيلات ائتمانية متوسطة وطويلة الأجل. إن الإدارة على ثقة في قدرتها على إعادة التفاوض بشأن شروط المرابحة الدائنة كما هو متوقع في هذه المرحلة.

31 ديسمبر 2009 (مدققة)

| المجموع دينار كويتي | غير محدد التاريخ/أكثر من 3 سنوات دينار كويتي | 1 إلى 3 سنوات دينار كويتي | 6 إلى 12 أشهر دينار كويتي | 3 إلى 6 أشهر دينار كويتي | خلال 3 أشهر دينار كويتي | |
|------------------------|---|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| 104,089,703 | 46,243,569 | 31,425,371 | 11,757,076 | - | 14,663,687 | الموجودات |
| 62,132,130 | - | 268,277 | 11,466,601 | 29,080,414 | 21,316,838 | المطلوبات |
| 41,957,573 | 46,243,569 | 31,157,094 | 290,475 | (29,080,414) | (6,653,151) | صافي فجوة السيولة |

-12 مخاطر السيولة (تتمة)

| | 31 مارس 2009 | | | | | |
|------------------------|---|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------|
| | غير محدد التاريخ/أكثر من 3 سنوات دينار كويتي | 1 إلى 3 سنوات دينار كويتي | 6 إلى 12 أشهر دينار كويتي | 3 إلى 6 أشهر دينار كويتي | خلال 3 أشهر دينار كويتي | |
| المجموع دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 120,805,259 | 47,441,128 | 44,144,679 | 15,389,308 | - | 13,830,144 | إجمالي الموجودات |
| 59,696,531 | - | - | - | 6,160,640 | 53,535,891 | إجمالي المطلوبات |
| 61,108,728 | 47,441,128 | 44,144,679 | 15,389,308 | (6,160,640) | (39,705,747) | صافي فجوة السيولة |

-13 التزامات

في 31 مارس 2010، كان يوجد لدى المجموعة التزامات شراء تتعلق بموجودات مالية متاحة للبيع واستثمار في شركات زميلة بمبلغ 1,296,315 دينار كويتي و 3,240,000 دينار كويتي على التوالي (31 ديسمبر 2009: 1,017,315 دينار كويتي و 3,240,000 دينار كويتي فيما يتعلق بموجودات مالية متاحة للبيع واستثمارات في شركات زميلة على التوالي، و 31 مارس 2009: 1,307,565 دينار كويتي ومبلغ 3,240,000 دينار كويتي فيما يتعلق بموجودات مالية متاحة للبيع واستثمارات في شركات زميلة على التوالي).