

26 DEC 2010

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفوظات - والتوثيق الآلي
صندوق تحقيق الأرصدة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت
30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

22-12-2010

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت
30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

المحتويات

صفحة

1	تقرير المراجعة
2	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع
5 - 4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
7 - 6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
9 - 8	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
22 - 10	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت

الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع

تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس:

22414956

البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodlme.com

مدققون ومستشارون

عسارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع

تلفون: 9-244 3900 (965)

فاكس: 243 8451 (965)

ص.ب: 2986 صفاة - 13030 - الكويت

البريد الإلكتروني: gt@gtkuwait.com

تقرير المراجعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الإستشارات المالية الدولية (شركه مساهمه كويتيہ مقفلة) (الشركة الام) والشركات التابعة لها (المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2010 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان ادارة الشركة الام هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لأساس العرض المبين في إيضاح (2) . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى . ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لأساس العرض المبين في إيضاح (2) .

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم . حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 أو لاحكام النظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو على مركزها المالي.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية خلال الفترة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به .

علي عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص ففة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

عبداللطيف محمد العيان (CPA)
مراقب مرخص رقم 94 ففة (أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

19 ديسمبر 2010

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في			
30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2010		
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك		
3,949,875	1,802,007	745,320	476,931		الإيرادات
1,159,414	999,759	384,667	437,398		إيرادات فوائد وما شابهها
1,692,806	866,770	101,318	24,207		إيرادات أتعاب إدارة وعمولات
1,586,697	3,140,344	678,731	1,076,322		إيرادات توزيعات أرباح
1,551,236	476,865	357,292	1,138,060		صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها
(328,034)	(185,773)	(8,047)	1,488	5	صافي الأرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,076,724	3,862,523	580,334	3,840,029	6	أرباح / (خسائر) غير محققة من عقارات استثمارية
1,971,151	-	167,066	-		أرباح بيع عقارات تحت التطوير
(900,034)	(2,338,733)	214,508	153,409	12	أرباح بيع اسهم في شركة تابعة مجمعة
1,035,464	-	-	-		حصة من أرباح / (خسائر) شركات زميلة
(656,042)	(3,287,356)	15,401	33,311	9	ربح بيع اسهم في شركات زميلة
(2,441,685)	(2,254,671)	(11,601)	(1,147,664)		أرباح / (خسائر) بيع استثمارات متاحة للبيع
-	4,040,780	-	4,040,780	13	خسائر هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(3,243,790)	721,797	(65,000)	450,109		ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة
1,744,537	975,536	749,463	297,169		ربح / (خسارة) تحويل عملة أجنبية
13,198,319	8,819,848	3,909,452	10,821,549		إيرادات أخرى
					مجموع الإيرادات
7,626,398	8,578,340	2,755,943	3,551,153		المصاريف والأعباء الأخرى
4,891,396	6,145,177	1,561,206	2,635,333		مصاريف فوائد وما شابهها
9,935,138	9,035,453	3,430,165	2,563,274		تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها
-	7,329,407	-	7,329,407	21	مصرفات تشغيل أخرى
1,351,918	1,891,815	625,049	598,006		مخصص مبالغ مستحقة من اطراف ذات صلة
23,804,850	32,980,192	8,372,363	16,677,173		استهلاك
					مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
(10,606,531)	(24,160,344)	(4,462,911)	(5,855,624)		الخسارة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(126,728)	124,235	(210,734)	167,720		وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
-	-	-	-		ضرائب على شركات تابعة أجنبية
-	-	-	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-	-	-		مخصص الزكاة
-	-	-	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(10,733,259)	(24,036,109)	(4,673,645)	(5,687,904)		خسارة الفترة
					مخصص كما يلي :
(7,220,331)	(14,977,818)	(3,576,783)	(3,289,744)		مالكي الشركة الأم
(3,512,928)	(9,058,291)	(1,096,862)	(2,398,160)		الحصص غير المسيطرة
(10,733,259)	(24,036,109)	(4,673,645)	(5,687,904)		خسارة الفترة
(10.98)	(22.89)	(5.49)	(5.08)	7	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بملكي الشركة الأم (فلس)

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	
(10,733,259)	(24,036,109)	(4,673,645)	(5,687,904)	خسارة الفترة
				إيرادات شاملة أخرى :
4,586,863	(369,857)	1,299,944	(263,260)	فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
				استثمارات متاحة للبيع :
3,527,394	(8,326,585)	4,179,211	(2,763,794)	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة
199,716	(1,120,223)	-	(5,539)	- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع
				- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة خسائر
2,441,685	2,254,671	11,601	1,147,664	الهبوط في القيمة
(68,730)	(244,134)	18,504	400,656	- حصة في إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى من شركات زميلة
10,686,928	(7,806,128)	5,509,260	(1,484,273)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى
(46,331)	(31,842,237)	835,615	(7,172,177)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة
				مخصص كما يلي :
3,466,597	(22,783,946)	1,932,477	(4,774,017)	مالكي الشركة الأم
(3,512,928)	(9,058,291)	(1,096,862)	(2,398,160)	الحصص غير المسيطرة
(46,331)	(31,842,237)	835,615	(7,172,177)	

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 22 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات	الاصول
36,977,418	43,372,559	36,444,866	8	النقد والتقد المعادل استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
18,208,797	17,992,046	21,060,159	5	أو الخسائر مدينون وأرصدة مدينة اخرى
57,543,524	54,417,835	54,838,505		قروض مدينة
8,923,530	7,741,884	9,069,796		مستحق من أطراف ذات صلة
33,342,537	33,693,018	29,317,630	21	استثمارات متاحة للبيع
83,448,305	81,998,165	55,828,530	9	عقارات للمتاجرة
5,817,037	6,160,130	5,468,758	10	عقارات استثمارية
26,671,290	16,010,250	15,535,591	11	استثمار في شركات زميلة
51,675,629	49,560,981	44,929,472	12	الشهرة
49,017,801	49,022,661	49,027,600		عقارات تحت التطوير
158,274,904	173,911,187	152,663,681	13	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
60,466,334	63,640,639	77,640,754	14	ممتلكات وآلات ومعدات
26,273,984	24,988,278	41,114,166		
616,641,090	622,509,633	592,939,508		إجمالي الاصول
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
84,574,676	84,189,240	85,061,368	15	دائون وأرصدة دائنة اخرى
12,706,956	13,054,540	13,894,329	21	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,720,000	1,720,000	1,720,000		قرض لأجل من طرف ذي صلة
177,894,353	181,111,470	184,009,125	16	قروض بنكية
152,224,714	168,678,153	167,229,883		دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
429,120,699	448,753,403	451,914,705		إجمالي الخصوم

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	إيضاح
			حقوق الملكية
			حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
72,000,000	72,000,000	72,000,000	رأس المال
11,973,061	11,973,061	11,973,061	علاوة إصدار أسهم
(36,604,145)	(36,045,931)	(35,812,136)	17 أسهم خزينة
61,649,505	61,649,505	61,649,505	احتياطي قانوني واختياري
6,554,810	4,554,811	(2,881,460)	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(643,560)	(1,440,353)	(1,810,210)	احتياطي تحويل عملة أجنبية
42,596,537	32,771,234	17,602,638	أرباح مرحلة
157,526,208	145,462,327	122,721,398	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
29,994,183	28,293,903	18,303,405	الحصص غير المسيطرة
187,520,391	173,756,230	141,024,803	اجمالي حقوق الملكية
616,641,090	622,509,633	592,939,508	اجمالي الخصوم وحقوق الملكية
130,392,121	108,748,970	85,824,764	حسابات الأمانة

صالح صالح السلمي

نائب رئيس مجلس الإدارة ونائب العضو المنتدب

طلال جاسم البحر

رئيس مجلس الإدارة

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المحلي المكتف بالجمع (غير مدقق)

		حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم										
	الجموع د.ك	الخصص غير المستقرة د.ك	الجموع الفرعي د.ك	ارباح مرحلة د.ك	احتياطي تحويل عملة الاجنية د.ك	احتياطي ربح الاجنية د.ك	التغيرات التي احدثتها المادة د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	أسهم خزينة د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	رأس المال د.ك	
الرصيد كما في 1 يناير 2009 - المعدل	188,298,008	31,434,196	156,863,812	51,046,492	(5,230,423)	1,362,418	454,745	61,649,505	(36,391,986)	11,973,061	72,000,000	
خسارة الفترة	(10,733,259)	(3,512,928)	(7,220,331)	(7,220,331)	-	-	-	-	-	-	-	
البرادات شاملة أخرى	10,686,928	-	10,686,928	-	4,586,863	-	6,100,065	-	-	-	-	
الاجمالي الإبرادات/الخصص الشاملة للفترة -	(46,331)	(3,512,928)	3,466,597	(7,220,331)	4,586,863	-	6,100,065	-	-	-	-	
شراء اسهم خزينة	(35,183,042)	-	(35,183,042)	-	-	-	-	-	(35,183,042)	-	-	
بيع أسهم خزينة	34,970,883	-	34,970,883	-	-	-	-	-	34,970,883	-	-	
خسارة بيع اسهم خزينة	(2,592,042)	-	(2,592,042)	(1,229,624)	-	(1,362,418)	-	-	-	-	-	
التغير في الخصص غير المستقرة	2,072,915	2,072,915	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
الرصيد كما في 30 سبتمبر 2009	187,520,391	29,994,183	157,526,208	42,596,537	(643,560)	-	6,554,810	61,649,505	(36,604,145)	11,973,061	72,000,000	

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 22 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية الرحلية المكتفة الجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	
(7,220,331)	(14,977,818)	أنشطة التشغيل
		خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الام تعديلات:
656,042	3,287,356	خسائر بيع استثمارات متاحة للبيع
(1,971,151)	-	ارباح بيع اسهم في شركة تابعة بمجموعة
(1,035,464)	-	ربح بيع اسهم في شركات زميلة
328,034	185,773	خسائر غير محققة من عقارات استثمارية
(6,076,724)	(3,862,523)	ارباح بيع عقارات تحت التطوير
2,441,685	2,254,671	خسائر هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,692,806)	(866,770)	ايرادات توزيعات أرباح
(3,949,875)	(1,802,007)	ايرادات فوائد وما شابهها
7,626,398	8,578,340	مصاريف فوائد وما شابهها
-	7,329,407	مخصص مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة
1,351,918	1,891,815	استهلاك
900,034	2,338,733	حصة من خسائر شركات زميلة
3,243,790	(721,797)	(ربح) / خسارة تحويل عملة أجنبية
(5,398,450)	3,635,180	
(3,844,797)	(3,068,112)	التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
10,153,897	(420,671)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
276,654	(1,327,912)	مديون وارصدة مدينة اخرى
(7,463,237)	(661,243)	قروض مدينة
(772,676)	-	مستحق من أطراف ذات صلة
(5,817,037)	691,372	الشهرة
6,831,437	872,128	عقارات للمتاجرة
938,034	839,789	دائنون وارصدة دائنة اخرى
45,272,528	28,694,437	مستحق إلى أطراف ذات صلة
40,176,353	29,254,968	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
1,692,806	866,770	النقد الناتج من أنشطة التشغيل
3,949,875	1,802,007	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
(7,626,398)	(8,578,340)	ايرادات فوائد وما شابهها مستلمة
38,192,636	23,345,405	مصاريف فوائد وما شابهها مدفوعة
		صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
4,736,599	-	أنشطة الاستثمار المحصل من بيع أسهم في شركة تابعة بمجمعة
27,417,787	-	المحصل من بيع أسهم في شركات زميلة
(31,590,003)	-	صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة
(51,619,467)	(22,088,506)	صافي الحركة على عقارات تحت التطوير
(13,611,868)	(14,000,114)	صافي الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(5,869,729)	(961,875)	صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات
29,154,836	22,449,602	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
(6,949,158)	288,887	صافي التغير على عقارات استثمارية
(23,810,515)	(9,258,265)	شراء إستثمارات متاحة للبيع
(3,577,150)	-	شراء أسهم في شركة تابعة بمجمعة
(75,718,668)	(23,570,271)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
14,612,833	22,095,133	قروض بنكية مستلمة
(2,064,335)	(17,945,601)	قروض بنكية مسددة
(628,310)	(9,990,498)	التغير في الحصص غير المسيطرة
(35,183,042)	(1,315,231)	شراء أسهم خزينة
32,378,841	1,358,249	المحصل من بيع أسهم خزينة
10,118,359	(904,879)	صافي الحركة على احتياطي تحويل عملة أجنبية
19,234,346	(6,702,827)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
(18,291,686)	(6,927,693)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
55,269,104	43,372,559	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
36,977,418	36,444,866	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

1 . تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة) (" الشركة الأم ") بتاريخ 31 يناير 1974 وفقا لقانون الشركات التجارية رقم (15) لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له . إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاوّل نشاطها وفقا للتشريعات الصادرة من بنك الكويت المركزي ونظامها الأساسي . إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 4694 ، الصفاة 13047 ، دولة الكويت .
يتمثل نشاط الشركة الأم بصفة رئيسية في تقديم خدمات الاستشارات المالية ، والتاجر في الاوراق المالية المحلية والدولية ، والاقتراض ، والاقرض ، واصدار الضمانات ، وادارة صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثمارية والتعامل بالعقود الآجلة .
اعتمد مجلس إدارة الشركة الام المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 للإصدار بتاريخ 19 ديسمبر 2010 .

2 . السياسات المحاسبية الهامة

اساس العرض

يتم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعه وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 - "التقرير المالي المرحلي" وتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالمخصصات العامه للقروض المدينة .
تتفق مخصصات القروض المدينة من جميع النواحي الماديه مع متطلبات بنك الكويت المركزي ، وفي هذا الشأن يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصص عام بنسبة 1% على كافة القروض المدينة التي لا تخضع لمخصص محدد .
ان السياسات المحاسبية المستخدمه في اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمه في اعداد البيانات المالية المجمعه السنويه المدققة للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 بإستثناء ما يخص تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه .
إن نتائج التشغيل لفترة التسعة اشهر ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 . للحصول على معلومات إضافية، يتم الرجوع الى البيانات المالية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 .

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي (د.ك) وهي العملة الاساسية للشركة الام .

اساس التجميع

تم تجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم والشركات التابعة لها (ايضاح 22) كل على حده وذلك بعد حذف الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة والأرباح غير المحققة بالكامل . تم استخدام سياسات محاسبية موحدة من قبل شركات المجموعة لتسجيل المعاملات المتشابهة والأحداث الأخرى التي تتم في ظروف مشابهة في تلك الشركات .

2. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تطبيق المعايير والتفسيرات المعدلة والجديدة

تم تطبيق المعايير والتفسيرات المعدلة والجديدة التالية من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في

1 يناير 2010
1 يوليو 2009
1 يوليو 2009
1 يوليو 2009
1 يوليو 2009
1 يوليو 2009
1 يوليو 2009
1 يوليو 2009

المعيار أو التفسير

التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 - الدفعات بالاسهم
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - دمج الاعمال (معدل 2009)
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 - البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل 2009)
معيار المحاسبة الدولي رقم 28 - استثمارات في شركات زميلة (معدل 2009)
معيار المحاسبة الدولي رقم 31 - الحصص في شركات محاصة
التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 - الأدوات المالية : التحقق والقياس
التفسير السابع عشر - توزيع الاصول غير النقدية على المالكين
التفسير الثامن عشر - تحويلات الاصول من العملاء

التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 - الدفعات بالاسهم (ساري المفعول اعتباراً من 1 يناير 2010)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في سبتمبر 2009 باصدار تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 - الدفعات بالاسهم والتي توضح المحاسبة عن معاملات المجموعة الخاصة بالدفعات بالاسهم التي تمت تسويتها نقداً. كما توضح التعديلات كيفية قيام شركة تابعة فردية في احدى المجموعات بالمحاسبة عن بعض ترتيبات الدفعات بالاسهم في بياناتها المالية الخاصة بما تقوم الشركة التابعة في تلك الترتيبات باستلام البضائع او الخدمات من الموظفين او الموردين لكنه يتعين على شركتها الام او منشأة اخرى في المجموعة الدفع لاولئك الموردين. ان تطبيق هذا التفسير لم يكن له اي اثر على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة للفترة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) دمج الاعمال (معدل) (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009)

المعيار قابل للتطبيق لعمليات دمج الاعمال التي تتم في فترات التقارير المالية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2009 وقد تم تطبيقه باثر مستقبلي وفقاً للتدابير الانتقالية. يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بعمليات دمج الاعمال، لكن ما زال يتطلب استخدام طريقة الشراء، ولم يكن له اي أثر على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة للفترة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل) (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009)

المعيار المعدل قام بادخال تغييرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بفقدان السيطرة على احدى الشركات التابعة والتغييرات في حصة المجموعة في الشركات التابعة. تم تطبيق هذه التغييرات باثر مستقبلي وفقاً للتدابير الانتقالية ولم يكن لها اي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة للفترة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) استثمارات في شركات زميلة (معدل) (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009)

المعيار المعدل قام بادخال تغييرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بفقدان التأثير الفعال لاحدى الشركات الزميلة والتغييرات في حصة المجموعة في الشركات الزميلة. تم تطبيق هذه التغييرات باثر مستقبلي وفقاً للتدابير الانتقالية ولم يكن لها اي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة للفترة.

2. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تابع / تطبيق المعايير والتفسيرات المعدلة والجديدة

معيار المحاسبة الدولي رقم 31 (IAS 31) - الحصص في شركات محاصة (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009) تقوم التعديلات بادخال تغييرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بفقدان السيطرة المشتركة. ليس لهذا التعديل علاقة بانشطة المجموعة.

التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (IAS 39) - الادوات المالية: التحقق والقياس (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009) ان التعديل على المعيار يوضح أمرين يتعلقان بمحاسبة التحوط : (1) تعريف عمليات التضخم كمخاطر تحوط او جزء منها، و (2) التحوط بالخيارات. ليس لهذا التعديل علاقة بانشطة المجموعة.

التفسير رقم 17 (IFRIC 17) توزيع الاصول غير النقدية على المالكين (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009) يقدم هذا التفسير دليلا على المعالجة المحاسبية المناسبة عندما تقوم احدى المنشآت بتوزيع الاصول غير النقدية كتوزيعات ارباح لمساهميها. ان تطبيق هذا التفسير لم يكن له اي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة للفترة.

التفسير رقم 18 (IFRIC 18) - تحويل الاصول من العملاء (ساري المفعول ابتداء من 1 يوليو 2009) يوضح هذا التفسير متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الخاصة بالاتفاقيات التي تقوم بموجبها احدى المنشآت باستلام بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات من العميل والذي يتعين على المنشأة بعد ذلك استخدامه اما لربط العميل باحدى الشبكات او لتزويد العميل بامدادات مستمرة من البضائع او الخدمات. ليس لهذا التفسير علاقة بانشطة المجموعة.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية باصدار تحسينات خاصة بالمعايير الدولية للتقارير المالية لعام 2009 على المعايير التالية التي تم تطبيقها من قبل المجموعة والتي توضح الى حد كبير المعالجة المحاسبية المطلوبة حيث اختلفت الممارسة السابقة، بعضها جوهرية لكن لم ينتج عنها اية تغييرات هامة في السياسات المحاسبية للمجموعة.

سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في

المعيار

1 يوليو 2009	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 - الدفعات بالاسهم
1 يناير 2010	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 - دمج الاعمال (معدل 2009)
1 يوليو 2009	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - الاصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة
1 و 1 يناير 2010	
1 يناير 2010	معيار المحاسبة الدولي رقم 1 - عرض البيانات المالية
1 يناير 2010	معيار المحاسبة الدولي رقم 7 - بيان التدفقات النقدية
1 يناير 2010	معيار المحاسبة الدولي رقم 17 - عقود الايجار
1 يناير 2010	معيار المحاسبة الدولي رقم 36 - هبوط قيمة الاصول
1 يوليو 2009	معيار المحاسبة الدولي رقم 38 - الاصول غير الملموسة
1 يناير 2010	معيار المحاسبة الدولي رقم 39 - الادوات المالية: التحقق والقياس

2. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تابع / تطبيق المعايير والتفسيرات المعدلة والجديدة

ان المعايير والتفسيرات المعدلة التالية قد تم اصدارها ولكن لم يتم سريانها او تطبيقها بعد من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في

1 يناير 2013
1 يناير 2011
1 فبراير 2010
1 يوليو 2010

المعيار او التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - الادوات المالية: التصنيف والقياس
معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - افصاحات الاطراف ذات الصلة
معيار المحاسبة الدولي رقم 32 - الادوات المالية: العرض
التفسير رقم 19 - اطفاء الالتزامات المالية بادوات حقوق الملكية

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) الادوات المالية (يسري ابتداء من 1 يناير 2013 مع السماح بالتطبيق المبكر).
يهدف مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) الى استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الادوات المالية: التحقق والقياس بكامله في نهاية عام 2010
على ان يسري مفعول المعيار البديل للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2013. ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 هو الجزء الاول من المرحلة
الاولى لهذا المشروع. فيما يلي المراحل الرئيسية:

- المرحلة الاولى: التصنيف والقياس
- المرحلة الثانية: منهجية هبوط القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

بالاضافة الى ذلك، هنالك مشروع منفصل يتناول الاستبعاد.

بالرغم من السماح بتطبيق هذا المعيار بشكل مبكر ، إلا أن أعضاء اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت
بتاريخ 30 ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى إشعار آخر ، نظرا لعدم إكمال مراحل الأخرى .

معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - افصاحات الاطراف ذات الصلة

ان التعديلات على هذا المعيار تقوم بتعديل تعريف الطرف ذي الصلة بالإضافة الى الإعفاءات المعدلة الخاصة بالمنشآت التي تسيطر عليها الدولة.
ليس من المتوقع ان يكون لتطبيق هذا التعديل أثرا كبيرا على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 32 - الادوات المالية: العرض

ان التعديل على هذا المعيار يوضح تصنيف حقوق اصدار الاسهم في العملة الاجنبية. ليس من المتوقع ان يكون لتطبيق هذا التعديل أثرا كبيرا على
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

التفسير رقم 19 - اطفاء الالتزامات المالية بادوات حقوق الملكية

يقدم هذا التفسير دليلا على المحاسبة من قبل المنشأة التي تقوم باصدار ادوات حقوق ملكية لتسوية التزام مالي، كليا او جزئيا. يتعين تطبيق هذا
التفسير باثر رجعي. مع ذلك، لا تتوقع الادارة ان يكون لهذا التفسير اي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بتاريخ التطبيق
المبدئي لهذا التفسير.

3. الافتراضات والتقديرية

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وعمل تقديرات وافترضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية
والمبالغ المدرجة للأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات.

خلال إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن الأحكام الهامة التي قامت بوضعها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة
والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

4. أثر تطبيق التفسير رقم (15) (IFRIC 15)

قامت المجموعة ابتداء من 1 يناير 2009 بتطبيق متطلبات التفسير رقم (15) (IFRIC 15) : "محاسبة الإتفاقيات الخاصة بتشييد العقار" الصادر بتاريخ 3 يوليو 2008 والذي يحدد طرق تحقيق الدخل الناتج من العقارات قيد التطوير التي تم بيعها الى العملاء سواء بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (11) : "عقود الإنشاء" أو معيار المحاسبة الدولي رقم (18) : "الدخل".

وفق متطلبات التفسير الجديد المشار إليه ، أصبح لزاما على المجموعة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (18) : "الدخل" ، للإعتراف بالدخل الناتج من بيع وحدات سكنية قيد الإنشاء لعملائها بدلا من المعالجة السابقة في تحقيق الدخل والتي كانت تتم على أساس نسبة الإنجاز .

5. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	محتفظ بها لغرض المتاجرة : محلية أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة أوراق مالية غير مسعرة
14,018,100	15,609,286	13,693,762	
3,643,100	1,620,575	1,631,524	
17,661,200	17,229,861	15,325,286	
547,597	762,185	5,734,873	أجنبية اوراق مالية مسعرة
18,208,797	17,992,046	21,060,159	

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي :

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	
(1,214,016)	987,360	(793,788)	358,501	أرباح / (خسائر) محققة
2,765,252	(510,495)	1,151,080	779,559	أرباح / (خسائر) غير محققة
1,551,236	476,865	357,292	1,138,060	

6. أرباح بيع عقارات تحت التطوير

تمثل أرباح بيع العقارات تحت التطوير الفرق بين الإيرادات والتكلفة التي تم تكبدها أصلا من قبل المجموعة لشراء العقارات وإعادة تطويرها بالكامل وبيعها للعملاء ، وهي على النحو التالي :

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	
12,038,708	30,142,707	1,573,549	18,584,245	إيراد المبيعات
(5,961,984)	(26,280,184)	(993,215)	(14,744,216)	تكلفة المبيعات
6,076,724	3,862,523	580,334	3,840,029	

7. خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب خسارة السهم بتقسيم خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الاسهم المصدره خلال الفترة بعد خصم اسهم الخزينة وذلك على النحو التالي :

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق)	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق)
7,220,331	14,977,818	3,576,783	3,289,744
خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)			
657,347,817	654,481,023	651,414,274	647,596,287
المتوسط الموزون لعدد الأسهم المصدره (بعد استبعاد اسهم الخزينة) (سهم)			
(10.98)	(22.89)	(5.49)	(5.08)
خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)			

8. النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل وارصدة مستحقه للبنوك . تستحق الودائع قصيرة الاجل خلال ثلاثة اشهر من تاريخ ايداعها وتحمل فوائد بالاسعار التجارية السائده .

9. استثمارات متاحه للبيع

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	
25,377,398	24,905,061	9,924,627	اوراق مالية مسعرة
58,070,907	57,093,104	45,903,903	أوراق مالية غير مسعرة
83,448,305	81,998,165	55,828,530	

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة استثمارات بقيمة 23,883,645 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها (31 ديسمبر 2009 : 38,512,092 د.ك و 30 سبتمبر 2009 : 39,573,735 د.ك) . لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف قد تؤدي الى إنخفاض قيمة تلك الإستثمارات .

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع استثمارات متاحه للبيع بقيمة بيعية 22,449,602 د.ك (30 سبتمبر 2009 : 29,154,836 د.ك) مما نتج عنه صافي خسائر بمبلغ 3,287,356 د.ك (30 سبتمبر 2009 : صافي خسائر بمبلغ 656,042 د.ك) .

10. عقارات للمتاجرة

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	
5,817,037	6,160,130	5,468,758	شقق سكنية في دبي - الإمارات العربية المتحدة

تمثل العقارات للمتاجرة وحدات سكنية مكتملة وغير مباعه في سوق ريزيدنس (اف.زد.إي) - مشروع الميل الذهبي وترنك ريزيدنس (أف.زد.إي) في دبي.

تم خلال الفترة تحويل عقارات للمتاجرة بقيمة مدرجه 5,039,046 د.ك (31 ديسمبر 2009 : لا شيء د.ك و 30 سبتمبر 2009 : لا شيء د.ك) الى عقارات تحت التطوير .

11. عقارات استثمارية

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	
12,930,000	9,133,500	9,133,500	الكويت
2,748,100	2,742,176	2,695,935	لبنان
351,050	351,050	404,544	الأردن
10,083,025	3,224,208	2,732,773	الإمارات العربية المتحدة
354,966	354,966	354,966	مصر
204,149	204,350	213,873	جنوب افريقيا
26,671,290	16,010,250	15,535,591	

12. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	%	بلد التأسيس	تاريخ الإملاك	الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة الزميلة
484,975	465,053	582,140	32.08	جنوب افريقيا	إبريل 2006	العقارات	بوشندال المحدوده (بي تي واي)
14,439,307	13,902,520	13,172,992	41.08	تايلند	ديسمبر 2006	انشاء وتطوير العقارات	شركة ريمون لاند العامة المحدوده - مدرجة
1	1	1	32.08	جنوب افريقيا	ديسمبر 2006	تطوير العقارات	بيربل بلم للعقارات المحدوده
50,000	50,000	50,000	20	الكويت	سبتمبر 2007	خدمات الحج والعمره	شركة زمزم للسياحة الدينية
4,139,371	3,585,457	1	50	جنوب افريقيا	يونيو 2007	تطوير العقارات	ليجند وايفا للتطوير المحدوده (بي تي واي)
32,561,975	31,557,950	31,124,338	28.64	الكويت	يوليو 2008	تمويل	الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) - مدرجة
51,675,629	49,560,981	44,929,472					

بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال الشركات الزميلة أعلاه خسائر بمبلغ 2,338,733 د.ك (30 سبتمبر 2009 : خسائر بمبلغ 900,034 د.ك).

13. عقارات تحت التطوير

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	عقارات في دبي - الإمارات العربية المتحدة عقارات في جنوب أفريقيا عقارات في لبنان
107,695,739	122,007,874	113,783,103	
36,525,802	37,466,663	21,535,488	
14,053,363	14,436,650	17,345,090	
158,274,904	173,911,187	152,663,681	

تم خلال الفترة تحويل عقارات قيد التطوير بقيمة مدرجة 17,055,828 د.ك (31 ديسمبر 2009 : لا شيء د.ك و 30 سبتمبر 2009 : لا شيء د.ك) بعد الإنتهاء من تنفيذها الى ممتلكات وآلات ومعدات.

وافقت الجهات الحكومية في اماره دبي ، الإمارات العربية المتحدة ، على ان تقوم الشركة التابعة [ايضا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفلة)] بالإحتفاظ بجزء من الدفعات المقدمة من عملاء الوحدات السكنية قيد التطوير المدرجة أعلاه والمباعة لهم وذلك بسبب اخفاق هؤلاء العملاء على تسديد الدفعات المتبقية والمستحقة عليهم وفق شروط التعاقد البيعية . بلغ رصيد مبالغ الدفعات المقدمة التي احتفظت بها الشركة التابعة والتي تم في المقابل الغاء عقود البيع الخاصة بها مبلغ اجمالي قدره 51,980,372 درهم اماراتي او ما يعادل 4,040,780 د.ك ادرج ضمن بيان الدخل المرحلي المكتف المجمع للفترة .

14. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	فنادق ، شقق سكنيه وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبي - الإمارات العربية المتحدة
60,466,334	63,640,639	77,640,754	

15. دائنون وارصدة دائنة أخرى

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	فوائد دائنة ذمم دائنة توزيعات ارباح دائنة التزامات شراء اراضي مصاريف مستحقة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ضريبة دعم العمالة الوطنية مخصص الزكاة مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات مخصص إلتزامات طارئة اسهم ممتازة قابله للإسترداد* إيرادات مؤجلة حجوزات دائنة تكاليف بناء مستحقة دائنون آخرون
4,746,743	5,055,154	5,256,916	
21,324,568	18,814,701	24,753,605	
1,533,299	1,372,485	1,367,590	
12,015,744	11,292,936	7,012,018	
219,000	205,649	149,807	
2,377,357	2,377,357	2,396,673	
7,417,960	7,417,960	7,485,009	
557,315	557,315	584,135	
1,558,003	1,594,921	1,838,345	
6,876,475	6,876,475	6,876,475	
-	-	2,834,068	
2,192,018	2,358,905	387,851	
8,942,921	9,420,930	8,564,832	
9,353,222	13,512,909	9,690,071	
5,460,051	3,331,543	5,863,973	
84,574,676	84,189,240	85,061,368	

* بناء على قرار خاص ، قررت ايضا للفنادق والمنتجعات (1) ، منشأة تابعة لإحدى الشركات المملوكة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة [ايضا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفلة)] ، خلال الفترة إعادة شراء كامل المساهمة المحتفظ بها من قبل مساهمي الأقلية في تلك المنشأة التابعة . وبالمقابل قامت المنشأة بإصدار الأسهم الممتازة المذكورة أعلاه الى مساهمي الأقلية.

16. قروض بنكية

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	
26,000,000	26,187,262	32,880,307	قروض بالدينار الكويتي
69,098,957	70,027,112	72,728,094	قروض بالدولار الامريكي
38,091,761	41,062,272	37,772,941	قروض بالدرهم الاماراتي
25,043,896	23,491,475	17,535,986	قروض باليورو
19,082,821	19,778,605	22,608,311	قروض بالرانند
576,918	564,744	483,486	قروض بالجنه الاسترليني
177,894,353	181,111,470	184,009,125	

تستحق القروض أعلاه كما في 30 سبتمبر 2010 على النحو التالي :

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	
72,468,905	خلال سنة
111,540,220	أكثر من سنة
184,009,125	

17. أسهم خزينة

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2009 (مدقق)	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق)	
68,737	65,737	65,169	عدد الأسهم (ألف سهم)
%9.54	%9.13	%9.05	نسبة الأسهم المصدرة
8,248	5,850	3,226	القيمة السوقية (ألف د.ك)

18. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

قامت المجموعة في 30 سبتمبر 2010 بالالتزام بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وجنوب أفريقيا . إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك
41,270,000	39,500,000	32,900,000
102,000,000	90,800,000	65,400,000
143,270,000	130,300,000	98,300,000

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للأنفاق المستقبلي من المصادر التالية :

- بيع عقارات استثمارية .
- الدفوعات المقدمة من العملاء .
- زيادة رأس المال .
- الدفوعات المقدمة من المساهمين ، المنشآت ذات الصلة ، شركات المحاصة .
- الإقتراض إذا دعت الحاجة .

تعتمد معدلات التمويل المتوقعة من المصادر أعلاه على طبيعة مصدر التمويل وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل الأفضل المتاحة في وقت استحقاقها .

19. تحليل القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - قطاعات التشغيل اعتباراً من 1 يناير 2010. وبموجب هذا المعيار، فإن ارباح القطاع المعلنه تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل رئيس صنّاع القرار التشغيلي من اجل توزيع المصادر على القطاع وتقييم ادائه، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة. بالمقابل، فإن المعيار السابق (معيار المحاسبة الدولي رقم 14 - تقارير القطاع) يتطلب بان تقوم المنشأة بتحديد مجموعتين من القطاعات (قطاع الاعمال والقطاع الجغرافي). ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 نتج عنه تغيير في تحديد قطاعات المجموعة. ان سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي رقم 8 هي نفس السياسات المستخدمة في بيانها المالية.

تعمل المجموعة بشكل اساسي في مجال واحد من الاعمال وهو الاستثمار . وعليه، فقد تم في سنوات سابقة تحليل معلومات القطاع المعلنه خارجياً على اساس جغرافي. ومع ذلك، فإن المعلومات المعلنه لصنّاع قرار المجموعة لغرض توزيع المصادر وتقييم الاداء متركزة أكثر تحديداً على انواع الانشطة الاستثمارية. فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 :

ادارة الاصول

- استثمارات في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الاوسط وشمال افريقيا
- صناديق استثمارية دولية مدارة .
- إدارة تقديرية وغير تقديرية لمحافظة مالية
- خدمات ادارة.

شركة الإستثمارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

19. تابع / تحليل القطاعات

- خريفة واستثمارات
- ملكية خاصة
- استثمار في أسهم مدرجة دولية
- الإقراض للشركات والأفراد
- إدارة متطلبات السيولة للشركة

المقارنات

- بيع وشراء المقارنات
 - العمولة والإستشارات العقارية
- فيما يلي ملخص للأرباح والخسائر التي حققتها المجموعة من قطاعات الاعمال:

	المقارنات		أخرى		المقارنات		خريفة واستثمارات		إدارة الأصول	
	30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2009	30 سبتمبر 2010
بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع	13,198	8,820	(1,617)	1,530	10,288	10,515	3,368	(4,225)	1,159	1,000
أيرادات / مصاريف) القطاع	13,198	8,820	(1,617)	1,530	10,288	10,515	3,368	(4,225)	1,159	1,000
ربح / (خسارة) القطاع	(16,905)	(14,740)								
مصاريف غير موزعة	(3,513)	(9,058)								
المخصص غير المسطرة										
خسارة الفترة	(7,220)	(14,978)								

القطاعات الجغرافية

تمارس المجموعة انشطتها انطلاقا من موقع واحد في الكويت ، إلا أن أصول المجموعة منتشرة في مناطق جغرافية مختلفة من العالم .

20. توزيعات الأرباح

صادقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة في 17 مايو 2010 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 ، كما وافقت ايضا على إقتراح أعضاء مجلس الإدارة بعدم توزيع اي أرباح عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ .
اعتمدت الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ 21 مايو 2009 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008 مع عدم توزيع اية أرباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ .

21. معاملات مع اطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع اطراف ذات علاقه ، مثل المساهمين واعضاء مجلس الادارة والادارة العليا للشركة الأم وشركاتها التي يملكون فيها حصصا رئيسية . يتم اعتماد سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة الشركة الأم .
ان المعاملات مع اطراف ذات صلة المدرجة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي :

30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	
33,342,537	33,693,018	29,317,630	الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:
12,706,956	13,054,540	13,894,329	مستحق من أطراف ذات صلة
1,720,000	1,720,000	1,720,000	مستحق الى أطراف ذات صلة
-	-	4,179,256	قرض لأجل من طرف ذي صلة
91,536	115,381	65,242	المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع :
-	88,688	219,608	ربح بيع استثمار متاح للبيع
189,000	638,653	371,526	مصاريق فوائد
			إيرادات فوائد
			مكافأة الإدارة العليا للمجموعة
			منافع قصيرة الأجل للموظفين

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهاية الفترة الناتجة عن تحويل الأموال مدرجة ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة .

إبتداءً من 30 سبتمبر 2010 ، وبناء على تعليمات بنك الكويت المركزي ، قامت الشركة الام بإحتساب مخصص مقابل الارصدة المستحقة من أطراف ذات صلة وبنسبة 20% على الارصدة القائمة كما في ذلك التاريخ ، وتم إدراج هذا المخصص المحتسب بمبلغ 7,329,407 د.ك ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية في ذلك التاريخ .

22. استثمار في شركات تابعة

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة التالية كما في 30 سبتمبر 2010 :

نسبة المشاركة

اسم الشركة التابعة	النشاط	الفعالية %
ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفله) والشركات التابعة لها	عمليات الفندقه	58.52
شركة البحار السبعة للمنتجعات - ش.م.ك (مقفله)	فنادق ومنتجعات	54.29
شركة عقارات الخليج - ذ.م.م	استثمارات عقارية	46.32
شركة ايفا للطيران - ش.م.ك (مقفلة)	خدمات الطيران	74.80
شركة الدانة العقارية - أس.أ.ل	استثمارات عقاريه	90.00
شركة ردم العقاريه - أس.أ.ل	استثمارات عقاريه	99.70
شركة فاست نت كاييتال المحدوده	مناجرة بالسندات	100.00

23. ادارة المخاطر المالية

جميع النواحي المتعلقة باهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية للمجموعة متفقه مع تلك المفصح عنها في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 .

24. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتناسب مع طريقة عرض الفترة الحالية . ان اعادة التصنيف تلك لا تؤثر على البيانات المجمعة لصافي الاصول وحقوق الملكية ونتائج الاعمال للفترة السابقة ، كما انها لا تؤثر على صافي النقص في النقد والنقد المعادل لتلك الفترة .