المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة المال للاستثمار – ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)

شركة المال للاستثمار– ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	2 - 1
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	3
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع	4
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	7 - 6
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	9 - 8
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	18 - 10

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 244 (965)
فاكس : 8451 243 (965)
ص.ب 2986 صفاة - 13030 - الكويت
البريد الإلكتروني : gt@gtkuwait.com

فوزية مبارك الحساوي
مدققون ومستشارون
UHY
عضو مستقل في يو إتش واى
ص.ب 20316 الصفاة 13064 - الكويت
هاتف: 2564221 965+
فاكس: 2564214 965+
البريد الإلكتروني: fawzia@fmh.com.kw

تقرير المراجعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة المال للاستثمار – ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المال للاستثمار – شركه مساهمه كويتيه (مقفلة) ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (معا "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 لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم 2 . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد 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 لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم 2 .

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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

كذلك ، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود مخالفات جوهرية لاحكام 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.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامي والعيبان وشركاهم

فوزيه مبارك الحساوي
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين الكويتية
(مراقب مرخص رقم 80 فئة أ)
مكتب فوزيه مبارك الحساوي لتدقيق الحسابات – يو إتش واي

الكويت
8 نوفمبر 2010

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
		30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2010** (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك
الإيرادات					
أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر		-	31,911	**(321)**	(1,716,666)
(خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر		**(5,165)**	(987,134)	**593**	(1,022,196)
أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات متاحه للبيع		**8,073**	(3,136)	**(17,286)**	(131,083)
إيرادات توزيعات أرباح		**129,495**	219,752	**750,463**	1,876,931
حصة في نتائج شركات زميلة		**1,743,180**	740,848	**3,804,564**	1,030,679
أرباح / (خسائر) بيع عقارات استثمارية	10	-	607,232	**106,913**	(580,152)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	10	-	282,665	**(2,800,105)**	(1,017,996)
إيرادات فوائد ومرابحة وصكوك		**159,504**	190,246	**531,863**	704,055
صافي إيرادات خدمات التراسل		**22,013**	34,117	**51,032**	112,159
ربح بيع حصة في شركة تابعة	3	-	3,170,883	-	3,170,883
ربح بيع شركة زميلة	9.6	**16,026**	-	**16,026**	-
أتعاب ادارية وإيرادات أخرى	4	**450,930**	679,665	**825,591**	982,942
مخصص دعوى قضائية انتفت الحاجه إليه		-	861,000	-	861,000
		2,524,056	5,828,049	**3,269,333**	4,270,556
المصروفات والأعباء الأخرى					
تكاليف تمويل		**1,651,946**	1,827,859	**4,932,450**	5,977,572
تكاليف موظفين		**528,877**	534,238	**1,428,289**	1,346,951
مصروفات عمومية وإدارية		**329,276**	695,039	**1,142,508**	1,435,311
(ربح) / خسارة تحويل عملات أجنبية		**(607,855)**	(223,736)	**554,362**	1,112,793
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	8.3	**445,045**	1,345,130	**848,288**	1,383,306
		2,347,289	4,178,530	**8,905,897**	11,255,933
ربح / (خسارة) الفترة		**176,767**	1,649,519	**(5,636,564)**	(6,985,377)
الخاص بـــ:					
مالكي الشركة الأم		**(8,999)**	1,329,191	**(3,941,790)**	(6,957,928)
الحصص غير المسيطرة		**185,766**	320,328	**(1,694,774)**	(27,449)
		176,767	1,649,519	**(5,636,564)**	(6,985,377)
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	5	**(0.02) فلس**	2.55 فلس	**(7.46) فلس**	(13.69) فلس

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك
ربح / (خسارة) الفترة	**176,767**	1,649,519	**(5,636,564)**	(6,985,377)
إيرادات شاملة أخرى :				
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	**(485,549)**	53,456	**(309,513)**	631,549
استثمارات متاحة للبيع :				
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة	**(291,479)**	(823,282)	**(1,197,652)**	(783,650)
– المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	**(8,076)**	50,297	**3,345**	81,075
– المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة هبوط القيمة	**445,045**	1,345,130	**848,288**	1,383,306
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة	**-**	(39,171)	**75,866**	(22,006)
مجموع الايرادات الشاملة الاخرى خلال الفترة	**(340,059)**	586,430	**(579,666)**	1,290,274
مجموع الايرادات الشاملة خلال الفترة	**(163,292)**	2,235,949	**(6,216,230)**	(5,695,103)
مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـــ				
مالكي الشركة الام	**(293,608)**	1,910,985	**(4,451,899)**	(5,667,654)
الحصص غير المسيطرة	**130,316**	324,964	**(1,764,331)**	(27,449)
	(163,292)	2,235,949	**(6,216,230)**	(5,695,103)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 سبتمبر 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	6	**7,492,924**	11,800,687	14,731,925
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		**2,731,411**	2,682,849	3,172,064
مدينون وموجودات أخرى	7	**28,172,036**	25,899,620	28,017,367
استثمارات متاحة للبيع	8	**29,728,252**	31,940,550	33,886,337
استثمار في مرابحة وصكوك		**6,438,070**	6,806,434	6,869,080
استثمار في شركات زميلة	9	**27,051,712**	31,116,487	30,295,142
عقارات استثمارية	10	**81,383,325**	81,973,269	83,600,187
ممتلكات ومعدات		**1,126,353**	1,206,600	1,195,951
موجودات غير ملموسة		**3,929,733**	3,562,674	
الشهرة		**90,332**	90,332	90,332
مجموع الموجودات		**188,144,148**	197,079,502	201,858,385
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون ومطلوبات أخرى	14	**21,740,800**	18,895,129	19,031,392
قروض	11	**54,528,385**	60,157,756	59,853,464
سندات دائنة	12	**33,320,000**	33,320,000	33,320,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**413,367**	348,791	304,631
إجمالي المطلوبات		**110,002,552**	112,721,676	112,509,487
حقوق الملكية				
رأس المال	13	**52,828,125**	52,828,125	52,828,125
علاوة اصدار أسهم		**18,375,000**	18,375,000	18,375,000
احتياطي قانوني		**4,802,301**	4,802,301	4,802,301
احتياطي اختياري		**4,802,301**	4,802,301	4,802,301
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**589,828**	753,918	666,712
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**(85,255)**	260,764	(519,272)
خسائر متراكمة		**(20,024,722)**	(16,082,932)	(10,678,385)
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**61,287,578**	65,739,477	70,276,782
الحصص غير المسيطرة		**16,854,018**	18,618,349	19,072,116
إجمالي حقوق الملكية		**78,141,596**	84,357,826	89,348,898
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**188,144,148**	197,079,502	201,858,385

لؤي جاسم الخرافي
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 18 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة اصدار أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
صيد في 1 يناير 2010	52,828,125	18,375,000	4,802,301	4,802,301	753,918	260,764	(16,082,932)	65,739,477	18,618,349	84,357,826
سارة الفترة	-	-	-	-	-	-	(3,941,790)	(3,941,790)	(1,694,774)	(5,636,564)
دات شاملة اخرى للفترة	-	-	-	-	(164,090)	(346,019)	-	(510,109)	(69,557)	(579,666)
وع الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(164,090)	(346,019)	(3,941,790)	(4,451,899)	(1,764,331)	(6,216,230)
صيد في 30 سبتمبر 2010	**52,828,125**	**18,375,000**	**4,802,301**	**4,802,301**	**589,828**	**(85,255)**	**(20,024,722)**	**61,287,578**	**16,854,018**	**78,141,596**

كة المال للاستثمار– ش.م.ك (مقفلة)
شركات التابعة لها
ويت

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

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة اصدار أسهم	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	(خسائر متراكمة) / أرباح محتفظ بها	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
صيد في 1 يناير 2009	52,828,125	18,375,000	(11,035,307)	4,802,301	4,802,301	57,169	(1,200,003)	3,876,408	72,505,994	10,235,433	82,741,427
ير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,864,132	8,864,132
اسهم خزينة	-	-	11,035,307	-	-	-	-	-	11,035,307	-	11,035,307
سائر بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	(7,596,865)	(7,596,865)	-	(7,596,865)
ملات مع الملاك	-	-	11,035,307	-	-	-	-	(7,596,865)	3,438,442	8,864,132	12,302,574
سارة الفترة	-	-	-	-	-	-	-	(6,957,928)	(6,957,928)	(27,449)	(6,985,377)
دات شاملة أخرى	-	-	-	-	-	609,543	680,731	-	1,290,274	-	1,290,274
وع الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	609,543	680,731	(6,957,928)	(5,667,654)	(27,449)	(5,695,103)
صيد في 30 سبتمبر 2009	52,828,125	18,375,000	-	4,802,301	4,802,301	666,712	(519,272)	(10,678,385)	70,276,782	19,072,116	89,348,898

الإيضاحات المبينة على الصفحات 10- 18 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك
أنشطة التشغيل		
خسارة الفترة	**(5,636,564)**	(6,985,377)
تعديلات لـــ:		
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	**848,288**	1,383,306
(أرباح) / خسائر بيع عقارات استثمارية	**(106,913)**	580,152
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه	**2,800,105**	1,017,996
خسائر محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع	**17,286**	131,083
ربح محقق من بيع شركة زميلة	**(16,026)**	-
إيرادات توزيعات أرباح	**(750,463)**	(1,876,931)
حصة في نتائج شركات زميلة	**(3,804,564)**	(1,030,679)
ربح بيع حصة في شركة تابعة	**-**	(3,170,883)
استهلاك	**136,091**	110,367
ربح بيع ممتلكات ومعدات	**-**	(500)
مخصص دعوى قضائية انتفت الحاجة إليه	**-**	(861,000)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**146,375**	116,086
إيرادات فوائد ومرابحة وصكوك	**(531,863)**	(704,055)
تكاليف تمويل	**4,932,450**	5,977,572
ربح تحويل عملة اجنبية على الموجودات والمطلوبات غير التشغيلية	**(334,278)**	(2,897,886)
	(2,300,076)	(8,210,749)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	**(48,562)**	12,410,962
مدينون وموجودات أخرى	**(2,272,416)**	(3,247,509)
دائنون ومطلوبات أخرى	**3,142,244**	(8,762,392)
النقد المستخدم في العمليات	**(1,478,810)**	(7,809,688)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	**(81,800)**	(9,307)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل	**(1,560,610)**	(7,818,995)

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك
انشطة الاستثمار			
اضافات على استثمارات متاحة للبيع		-	(734,061)
صافي التغير في المرابحة والصكوك		**368,364**	1,492,208
اضافات على ممتلكات ومعدات		**(55,844)**	(185,735)
المحصل من بيع شركة زميلة		**7,559,500**	-
المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع		**961,756**	1,529,415
المحصل من بيع ممتلكات والات ومعدات		-	90,899
المحصل من بيع عقارات استثمارية		**106,913**	3,285,426
اضافات على استثمار في شركات زميلة		**(397,557)**	(1,160,933)
اضافات على عقارات استثمارية		**(2,279,105)**	(775,074)
توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميله		**564,888**	545,272
إيرادات توزيعات ارباح مستلمة		**750,463**	1,783,049
إيرادات فوائد ومرابحة وصكوك مستلمة		**531,863**	346,226
الزيادة في ودائع محتجزة		**(1,900,000)**	-
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		**6,211,241**	6,216,692
أنشطه التمويل			
المحصل من القروض		**5,503,855**	2,353,790
سداد قروض		**(11,133,225)**	(15,184,261)
المحصل من بيع اسهم خزينه		-	3,438,442
التغير في الحصص غير المسيطرة		-	2,007,566
تكاليف تمويل مدفوعة		**(5,229,024)**	(4,670,450)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		**(10,858,394)**	(12,054,913)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		**(6,207,763)**	(13,657,216)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**11,800,687**	28,389,141
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	6	**5,592,924**	14,731,925

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

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) "الشركة الأم" كشركة مساهمة كويتية مقفلة في 2 يناير 1980 بموجب أحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له . إن الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة استثمارية وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . إن الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار اليهم مجتمعين "المجموعة".

إن أهداف الشركة الأم الرئيسية هي :

- الإستثمار في القطاعات الإقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات .
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير .
- الوساطة في عمليات الإقتراض مقابل عمولة أو أجر .

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 من قبل اعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 8 نوفمبر 2010 .

اعتمد المساهمون البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 في اجتماع الجمعية العمومية المنعقدة في 12 مايو 2010 .

2 . السياسات المحاسبية الهامة

أسس العرض

اعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" .

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه : تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 وفقا لتعليمات دولة الكويت بشأن مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة البنك المركزي . وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولية 39 حول مخصص انخفاض القيمة المجمع، حيث يتم بدلاً منه التقيد بمتطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام على كافة التسهيلات الائتمانية (بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمان) التي لم يتم تحديد مخصص لها.

لاتحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة على كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي الادارة، فقد تم ادراج جميع التعديلات (المكونة من مستحقات عادية متكررة) والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

ان النتائج الخاصة بالفترة المرحلية لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010. وللمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع الى البيانات المالية المجمعة والايضاحات حولها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

2 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة:

قامت المجموعة خلال الفترة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي لها علاقة بـــ/ وتسري على البيانات المالية للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2010. تم اجراء بعض التعديلات الأخرى على المعايير كما تم اصدار بعض المعايير والتفسيرات الجديدة لكن ليس من المتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة .

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) دمج الاعمال (معدل 2008)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل 2008)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) استثمارات في شركات زميلة (معدل 2008)
- التفسير رقم 17 (IFRIC 17) توزيع الاصول غير النقدية على المالكين
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 **(IFRS 3)** دمج الاعمال (معدل 2008) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة (معدل 2008)

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (معدل) بإدخال تغيرات جوهرية في المحاسبة الخاصة بدمج الأعمال التي حدثت بعد 1 يناير 2010 . تؤثر هذه التغيرات على تقييم الحصص الغير المسيطرة والمحاسبة الخاصة بتكاليف المعاملات والتحقق المبدئي والقياس اللاحق لمبلغ محتمل وعمليات دمج الأعمال المحققة في مراحل . كما ستؤثر هذه التغيرات على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المعلنة في الفترة التي تحدث فيها عملية شراء والنتائج المستقبلية المعلنة .

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (معدل) يتطلب هذا المعيار بأن تتم المحاسبة عن تغير في حصة الملكية لشركة تابعة (دون فقدان السيطرة) كتعامل مع المالكين بصفتهم المالكين . لذلك فإن هذه التعاملات لن تؤدي بعد الآن الى الشهرة او الى الربح او الخسارة . كما يحدد المعيار ايضا المحاسبة عند فقدان السيطرة . وأي حصة متبقية في حقوق الملكية يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة ويتم تسجيل الربح او الخسارة في بيان الدخل . اضافة لذلك يقوم المعيار المعدل ايضا بتغيير المحاسبة عن الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة.

ان التغيرات التي يحدثها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (معدل) ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 (معدل) ستؤثر على عمليات الشراء المستقبلية او فقدان السيطرة على الشركات التابعة والتعاملات مع الحصص الغير المسيطرة . تم تطبيق التغير في السياسة المحاسبية بأثر مستقبلي .

- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (IAS 28) استثمارات في شركات زميلة (معدل 2008)

يقوم المعيار الجديد بإدخال تغيرات على المتطلبات المحاسبية الخاصة بفقدان التأثير الهام لشركة زميلة والتغيرات في حصة المجموعة في الشركات الزميلة ، وبالتالي ، فإنه عند فقدان التأثير الهام يقوم المستثمر بقياس اي استثمار محتفظ به في الشركة الزميلة السابقة بالقيمة العادلة مع تسجيل اي ربح او خسارة غير مباشرة في بيان الدخل . سيتم تطبيق هذه التغيرات لعمليات الشراء والبيع المستقبلية .

- التفسير رقم 17 **(IFRIC 17)** توزيع الاصول غير النقدية على المالكين .

يقدم هذا التفسير دليلا على المعالجة المحاسبية المناسبة عندما تقوم احدى المنشآت بتوزيع الاصول غير النقدية كتوزيعات ارباح لمساهميها. سيتم تطبيق هذا التفسير للتوزيعات غير النقدية المستقبلية التي تتم للمساهمين .

فيما يلي المعايير المعدلة التي صدرت لكن لم يتم البدء في تنفيذها ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

- *المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 **(IFRS 9)** الادوات المالية (يسري ابتداء من 1 يناير 2013).*

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 للفترات 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.

2 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

بالرغم من السماح بتطبيق هذا المعيار بشكل مبكر ، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت خلال ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر .

- معيار المحاسبة الدولي رقم 24 – افصاحات الاطراف ذات الصلة (معدل) (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2011).
- معيار المحاسبة الدولي رقم 32 – الادوات المالية: العرض (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من 1 فبراير 2010).
- التفسير رقم 19 – اطفاء الالتزامات المالية بادوات حقوق الملكية (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ من 1 يوليو 2010).

3. ربح بيع حصة في شركة تابعة

خلال السنة السابقة ، قامت المجموعة ببيع ما نسبته 10% من نسبتها البالغة 76.56% في شركتها التابعة شركة الديار الاولى العقارية – ش.م.ك (مقفلة) لشركة ذات صلة محققة بذلك ربحا قدره 3,170,883 د.ك. تم تسوية المبلغ المستحق لقاء الرصيد المستحق الى نفس الشركة ذات الصلة .

4. أتعاب ادارية وإيرادات أخرى

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق)	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)	**30 سبتمبر 2010 (غير مدقق)**	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)
	د.ك	د.ك	**د.ك**	د.ك
اتعاب ادارية واستشارات	**354,050**	565,987	**538,000**	697,329
ايراد ايجار	**93,020**	93,338	**276,983**	231,050
ايرادات أخرى	**3,860**	20,340	**10,608**	54,563
	450,930	679,665	**825,591**	982,942

5. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب (خسارة) / ربحية السهم على أساس (خسارة) / ربح الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم مقسومه على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كما يلي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق)	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)	**30 سبتمبر 2010 (غير مدقق)**	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق)
(خسارة) / ربح الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (د.ك)	**(8,999)**	1,329,191	**(3,941,790)**	(6,957,928)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (بإستثناء اسهم خزينة)	**528,281,250**	520,371,510	**528,281,250**	508,096,385
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة	**(0.02) فلس**	2.55 فلس	**(7.46) فلس**	(13.69) فلس

6. النقد والنقد المعادل

	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	**2,554,606**	5,506,123	7,828,993
ودائع قصيرة الأجل	**4,908,814**	6,260,657	6,137,170
نقد لدى مدراء المحافظ	**29,504**	33,907	765,762
النقد والنقد المعادل كما في بيان المركز المالي المجمع	**7,492,924**	11,800,687	14,731,925
مطروحا : ودائع محتجزه *	**(1,900,000)**	-	-
النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمع	**5,592,924**	11,800,687	14,731,925

* ان الودائع قصيرة الاجل البالغة 1,900,000 د.ك والخاصة باحدى الشركات التابعة مرهونة مقابل ادوات دين اسلامية لـــنفس الشركة التابعة.

تحمل الودائع قصيرة الأجل معدل فائدة فعلية 1.32% (31 ديسمبر 2009 : 2.17% و 30 سبتمبر 2009 : 1.87%) .

7. مدينون وموجودات أخرى

	30 سبتمبر 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك
دفعه مقدمة لشراء استثمارات (انظر أ)	**14,963,253**	15,921,931	15,848,437
مصاريف تطوير مستردة (انظر ب)	**11,288,304**	8,045,497	6,895,781
دفعات مقدمة لقاء تطوير مشروع		-	3,217,132
مستحق من أطراف ذات صله	**249,805**	261,465	255,006
مدينون تجاريون	**1,360,620**	1,096,979	1,000,427
ايراد مستحق	**198,654**	423,582	356,563
موجودات أخرى	**111,400**	150,166	444,021
	28,172,036	25,899,620	28,017,367

أ. يتضمن بند دفعه مقدمة لشراء استثمارات مبلغ 13,161,384 د.ك (31 ديسمبر 2009 : 13,272,295 د.ك و 30 سبتمبر 2009 : 13,263,052 د.ك) مدفوع لتأسيس شركة جديده للإستثمار في مشروع الإتصالات في جمهورية العراق. في 30 سبتمبر 2010، لم يتم الإنتهاء من إلاجراءات اللازمة لتأسيس هذه الشركة وتحديد الحصة النهائية للمجموعة في رأس المال .

ب. ان مصاريف التطوير المستردة تمثل النفقات المصروفة لتطوير مدينة اقتصادية في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. ان الشركة الام هي المطوّر الرئيسي لهذا المشروع. سوف يتم تأسيس شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية لإدارة وامتلاك هذا المشروع . يتم حاليا اتخاذ الاجراءات القانونية لتأسيس الشركة السعودية المساهمة . وفقا للاتفاقية الخاصة بتأسيس الشركة السعودية المساهمة ، فان اجمالي النفقات المصروفة لتطوير هذا المشروع سيعاد ردها الى المجموعة.

8. استثمارات متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك
استثمارات في اسهم غير مسعرة	**15,820,422**	16,564,462	17,419,861
استثمارات في صناديق ملكية خاصة	**9,253,923**	9,973,789	9,980,111
استثمارات في صناديق ملكية مباشرة	**3,463,454**	4,191,661	5,244,110
استثمار في محافظ مداره من قبل الغير	**1,190,453**	1,210,638	1,242,255
	29,728,252	31,940,550	33,886,337

8.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع استثمار بمبلغ 7,862,652 د.ك (31 ديسمبر 2009 : 8,035,850 د.ك و 30 سبتمبر 2009 : 3,786,295 د.ك) مدرجة بالتكلفة نظرا لطبيعة تلك الاستثمارات التي لا يمكن توقع التدفقات النقدية المستقبلية لها ، وعدم توفر معلومات مالية للتوصل الى قياس موثوق به للقيمة العادلة . كما ترى إدارة المجموعة بأن المعلومات المتوفرة عن تلك الإستثمارات لم تشر الى أي انخفاض في القيمة .

8.2 ان المعلومات الخاصة بالاستثمارات في صناديق حقوق الملكية الخاصة وصناديق حقوق الملكية المباشرة محددة بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بناء على صافي قيمة الأصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة هذه الاستثمارات، فان صافي قيمة الاصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار تتمثل في أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

8.3 خلال الفترة حققت المجموعة خسارة من هبـــوط القيمة تبلـــــغ 848,288 د.ك (30 سبتمبر 2009: 1,383,306 د.ك) مقابل أسهم محلية وأجنبية معينة غير مسعره ، حيث ان القيمة العادلة لهذه الاسهم انخفضت بشكل جوهري لأقل من تكلفتها .

9. استثمار في شركات زميله

اســـــم الشركة	نسبة المساهمة (%)	30 سبتمبر 2010 د.ك	نسبة المساهمة (%)	31 ديسمبر 2009 د.ك	نسبة المساهمة (%)	30 سبتمبر 2009 د.ك
شركة صفوان للتجارة والمقاولات – ش.م.ك (مقفلة)	-	-	47.37	7,559,890	47.37	7,359,556
شركة إيكاروس العقارية – ش.م.ك (مقفلة)	**25.00**	**583,779**	25.00	582,216	25.00	584,418
شركة صناعات الفحم البترولي – ش.م.ك (مقفلة)	**40.82**	**10,809,957**	40.82	7,551,828	40.82	7,306,281
شركة ماك للوساطة بالبورصة – شركة مساهمة (مقفلة)	**47.93**	**435,345**	47.93	292,688	44.93	201,274
مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده	**20.00**	**3,983,920**	20.00	4,127,442	20.00	3,916,106
شركة التأمين المتحدة – شركة مساهمة (مقفلة)	**18.39**	**1,076,164**	18.39	1,149,169	18.39	1,080,912
شركة مزايا جيت واي – ش.م.ع	**25.00**	**9,773,356**	25.00	9,853,254	25.00	9,846,595
شركة المستثمر الوطني	**35.00**	**389,191**	-	-	-	-
		27,051,712		31,116,487		30,295,142

9. تابع / استثمار في شركات زميله

9.1 تم تصنيف شركة التأمين المتحدة – سوريا – شركة مساهمة مقفلة ضمن استثمار في شركة زميلة نظرا لوجود تأثير فعّال للمجموعة على السياسات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة من خلال التمثيل في مجلس إدارة هذه الشركة .

9.2 تتضمن الإستثمارات في الشركات الزميلة شهرة اقتناء بمبلغ 2,724,047 د.ك (31 ديسمبر 2009 : 6,414,335 د.ك و 30 سبتمبر 2009 : 6,414,335 د.ك) .

9.3 قامت المجموعة بتسجيل حصتها في شركة التأمين المتحدة – شركة مساهمة (مقفلة) بناءا على البيانات المالية الغير مدققة للفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2010 ، وشركة صناعات الفحم البترولي – ش.م.ك (مقفلة) بناءا على البيانات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2010 . باستثناء شركة مزايا جيت واي والمستثمر الوطني اللتان لم تباشرا انشطتهما حتى الان ولا تزالا في مراحل التأسيس الاولى ، فقد تم تسجيل نتائج كافة الشركات الزميلة الأخرى استنادا الى آخر تقارير إدارية متوفرة.

9.4 يتضمن حساب الإستثمارات في شركة مزايا جيت واي مبلغ 9,551,127 د.ك مستحق من هذه الشركة الزميلة (31 ديسمبر 2009 : 9,631,614 د.ك ، و 30 سبتمبر 2009 : 9,631,614 د.ك) وقد تم إضافة هذا المبلغ الى تكلفة الإستثمار حيث أنه سيستخدم في سداد حصة الشركة الأم في زيادة رأس مال شركة مزايا جيت واي والتي من المتوقع الموافقة عليها خلال عام 2010.

9.5 خلال الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 استثمرت المجموعة مبلغ 385,754 د.ك لحيازة 35% من شركة المستثمر الوطني التي أسست في ليبيا . ان النشاط الرئيسي للشركة الزميلة هو الوساطة المالية .

9.6 خلال الربع الحالي قامت المجموعة ببيع ما نسبته 99.35% من حصتها البالغة 47.37% في شركة صفوان للتجارة والمقاولات – ش.م.ك (مقفلة) ، شركة زميلة ، بقيمة بيعية بلغت 7,559,500 د.ك نتج عنه صافي ربح بمبلغ 16,026 د.ك . ان الإستثمار المتبقي من الشركة الزميلة السابقة البالغ 48,647 د.ك (0.65%) قد تم تحويله الى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر .

10. عقارات استثمارية

	30 سبتمبر 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك
عقارات استثمارية	**8,092,199**	7,303,638	7,430,347
اراضي وعقارات قيد التطوير	**73,291,126**	74,669,631	76,169,840
	81,383,325	81,973,269	83,600,187

فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

	30 سبتمبر 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك
الرصيد في 1 يناير	**81,973,269**	87,708,686	87,708,686
استبعادات خلال الفترة / السنة	**-**	(4,223,176)	(3,865,578)
اضافات خلال الفترة / السنة	**2,279,101**	1,550,191	775,075
التغير في القيمة العادلة	**(2,800,105)**	(3,101,983)	(1,017,996)
تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع	**(68,940)**	39,551	
	81,383,325	81,973,269	83,600,187

قررت المجموعة خلال الفترة تقييم عقاراتها الإستثمارية من قبل مقيمين خارجيين مستقلين كل نصف سنة بدلا من تقييمها كل ثلاثة أشهر كما تم العمل به سابقا . وبناءا عليه ، تم تحديد القيمة السوقية العادله للعقارات الإستثمارية بناء على القيم التي تم الحصول عليها من قبل مقيمين خارجيين مستقلين كما في 30 يونيو 2010.

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع بعض العقارات الإستثمارية الواقعة في العراق ، والتي تم تخفيض قيمتها بالكامل في السنوات السابقة ، لقاء مبلغ بيع قدره 106,913 د.ك نتج عنه ربح لنفس المبلغ تم إدراجه ضمن بيان الدخل للفترة .

ان العقارات أعلاه تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط .

11. قروض

	30 سبتمبر 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك
قروض	**36,055,360**	44,801,388	44,582,935
أدوات دين إسلامية (انظر ايضاح 6)	**18,473,025**	15,356,368	15,270,529
	54,528,385	60,157,756	59,853,464

11.1 فيما يلي تحليل استحقاق للقروض وأدوات الدين الإسلامي :

	30 سبتمبر 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك
أقل من سنة	**23,055,360**	42,094,395	56,215,624
من سنة الى خمس سنوات	**31,473,025**	18,063,361	3,637,840
	54,528,385	60,157,756	59,853,464

11.2 إن القروض والتسهيلات التي حصلت عليها الشركة الأم ممنوحة بضمان وعد بعدم رهن أي من أصول الشركة الأم.

11.3 بلغ معدل الفائدة الفعلي للقروض لأجل 6.1% (31 ديسمبر 2009: 6.5% و 30 سبتمبر 2009 : 5.97%) .

11.4 بلغ معدل التكلفة الفعلي لأدوات الدين الإسلامي 7.6% (31 ديسمبر 2009: 7% و 30 سبتمبر 2009 : 8.25%).

12. سندات

خلال شهر أكتوبر 2007 ، قامت الشركة الأم بالدخول في اتفاقية لإصدار سندات غير مضمونة بمبلغ 10,000,000 د.ك بفائدة ثابتة وبمبلغ 3,320,000 د.ك بفائدة متغيرة بسعر اصدار 100% من المبلغ الأصلي وتستحق السداد في 2 أكتوبر 2010 ، ومع ذلك فقد تم في 23 سبتمبر 2010 تمديد فترة استحقاق السندات حتى 2 اكتوبر 2012 . تحمل تلك السندات المصدرة فائدة ثابتة بمعدل 8.875% سنويا وسندات الفائدة المتغيرة 5.5% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. تستحق الفائدة كل نصف سنة بأثر رجعي.

في 5 ابريل 2005 اصدرت الشركة الأم سندات غير مضمونة بمبلغ 20,000,000 د.ك بسعر اصدار نسبته 100% من قيمتها الأصلية تستحق في 5 ابريل 2010 . مع ذلك فقد تم في 29 مارس 2010 تمديد فترة استحقاق السندات حتى تاريخ 5 ابريل 2011 . تحمل السندات فائدة ثابتة بنسبة 8.375% سنويا . تستحق الفوائد كل نصف سنة بأثر رجعي .

13. رأس المال

ان رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع البالغ 52,828,125 د.ك ، موزع على 528,281,250 سهم بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد كما في 30 سبتمبر 2010 و 31 ديسمبر 2009 و 30 سبتمبر 2009 .

14. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف ذات صلة أخرى مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها.

فيما يلي أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة والمتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة :

	30 سبتمبر 2010 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2009 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة) د.ك
المعاملات في بيان المركز المالي المكثف المجمع			
مستحق من أطراف ذات صلة (ضمن بند مدينون وموجودات أخرى – انظر ايضاح 7)	**249,805**	261,465	255,006
مستحق لأطراف ذات صله *(ضمن بند دائنون ومطلوبات أخرى)	**3,748,966**	324,320	353,409

* استلمت المجموعة خلال الفترة دفعة مقدمة لا تحمل فائدة بمبلغ 2,750,000 د.ك من طرف ذي صله حيث لا يوجد مدد محددة لسدادها .

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2009 (غير مدقق) د.ك
معاملات متضمنة في بيان الدخل المكثف المجمع				
ربح بيع شركة تابعة	-	3,170,883	-	3,170,883
اتعاب ادارية وايرادات اخرى	**300,000**	500,000	**300,000**	500,000
مزايا الإدارة العليا :				
مزايا قصيرة الأجل	**76,604**	88,421	**268,738**	300,315
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**4,451**	6,751	**16,201**	22,417

15. معلومات القطاعات

تتركز انشطة المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية ، هي القطاع العقاري وقطاع الإستثمارات وقطاع التمويل . تستند نتائج القطاعات الى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي يتم ارسال تقرير بها الى الإدارة العليا للمجموعة .

فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010	**القطاع العقاري د.ك**	**القطاع الإستثماري د.ك**	**قطاع التمويل د.ك**	**بنود غير موزعة د.ك**	**المجموع د.ك**
صافي الإيرادات	**(2,693,192)**	**4,554,040**	**531,863**	**876,622**	**3,269,333**
المصاريف والأعباء الأخرى	-	**(848,288)**	**(4,932,450)**	**(3,125,159)**	**(8,905,897)**
(خسارة) / ربح الفترة	**(2,693,192)**	**3,705,752**	**(4,400,587)**	**(2,248,537)**	**(5,636,564)**
الموجودات	**81,383,325**	**59,540,879**	**11,346,884**	**35,873,060**	**188,144,148**
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009					
صافي الإيرادات	(1,367,098)	3,208,548	704,055	1,725,051	4,270,556
المصاريف والأعباء الأخرى	-	(1,383,306)	(5,977,572)	(3,895,055)	(11,255,933)
(خسارة) / ربح الفترة	(1,367,098)	1,825,242	(5,273,517)	(2,170,004)	(6,985,377)
الموجودات	83,600,187	81,125,556	35,846,359	1,286,283	201,858,385

15. تابع / معلومات القطاعات

	القطاع العقاري	القطاع الإستثماري	قطاع التمويل	بنود غير موزعة	المجموع
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**
صافي الإيرادات	**(183,951)**	**1,891,610**	**159,503**	**656,894**	**2,524,056**
المصاريف والأعباء الأخرى	-	**(445,045)**	**(1,651,946)**	**(250,298)**	**(2,347,289)**
(خسارة) / ربح الفترة	**(183,951)**	**1,446,565**	**(1,492,443)**	**406,596**	**176,767**
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009					
صافي الإيرادات	1,120,947	3,173,124	190,247	1,343,731	5,828,049
المصاريف والأعباء الأخرى	-	(1,383,306)	(1,789,683)	(1,005,541)	(4,178,530)
ربح / (خسارة) الفترة	1,120,947	1,789,818	(1,599,436)	338,190	1,649,519

16. ارتباطات والتزامات طارئة

	30 سبتمبر 2010 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2009 (مدققة)	30 سبتمبر 2009 (غير مدققة)
	د.ك	د.ك	د.ك
ضمانات بنكية	**56,050**	56,050	630,050
اقساط غير مطلوبة من استثمارات مالية	**2,750,602**	2,783,689	2,781,851
التزامات رأسمالية متعلقة بموجودات غير ملموسة	**1,342,125**	1,852,177	-

17. موجودات مدارة

تدير المجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية نيابة عن المساهمين الرئيسين وأطراف ذات صله اخرى وعملاء خارجيين ، والمحافظة على الأوراق المالية في حسابات الأمانة غير المدرجة في بيان المركز المالي للمجموعة . وقد بلغت الموجودات المدارة 28,720,000 د.ك في 30 سبتمبر 2010 (31 ديسمبر 2009: 29,292,000 د.ك و 30 سبتمبر 2009: 17,129,000 د.ك).