# المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

## شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
## والشركات التابعة لها
## الكويت

**30 يونيو 2013 (غير مدققة)**

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
30 يونيو 2013 (غير مدققة)

# المحتويات


| | صفحة |
|---|---|
| تقرير المراجعه حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة | 1 |
| بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع | 2 |
| بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع | 3 |
| بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع | 5 - 4 |
| بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع | 7 - 6 |
| بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع | 9 - 8 |
| إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة | 27 - 10 |

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم

مدققون ومستشارون
عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 2244 (965)
فاكس : 8451 2243 (965)
ص.ب 2986 صفاة - 13030 - الكويت
البريد الإلكتروني : gt@gtkuwait.com

Rödl
Middle East
برقان محاسبون عالميون

علي الحساوي وشركاه
ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodlme.com

# تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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

*المقدمة*

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الإستشارات المالية الدولية (شركه مساهمه كويتيه مقفلة) والشركات التابعة لها كما في 30 يونيو 2013 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لأساس العرض المبين في ايضاح (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 ايضاح (2).

*توضيح أمر*

دون التحفظ في استنتاجنا ، نلفت الإنتباه إلى الإيضاح رقم (13) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة حيث أن المجموعة قامت بإدراج الأرباح غير المحققة الناتجة عن إعاده تقييم عقارات إستثمارية لشركة تابعة تم تقيمها في 31 ديسمبر 2012 وإدرجت ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للمجموعة في الفترة الحالية .

## تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للمجموعة ، حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2013 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لعام 2012 أو لاحكام النظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة له 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 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2013.

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

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

الكويت
21 أغسطس 2013

# بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

| | | الثلاثة أشهر المنتهية في | | الستة اشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ايضاحات | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) |
| | | د.ك | د.ك | د.ك | د.ك |
| **الايرادات** | | | | | |
| إيرادات فوائد وما شابهها | | **84,108** | 39,173 | **360,253** | 209,816 |
| إيرادات أتعاب إدارة وعمولات | | **358,224** | 124,310 | **573,964** | 373,111 |
| إيرادات توزيعات أرباح | | **7,542** | 280,411 | **129,987** | 678,613 |
| صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها | | **2,695,505** | - | **4,282,248** | 1,155,008 |
| صافي الخسائر من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | 6 | **(754,876)** | (836,330) | **(1,283,173)** | (49,873) |
| أرباح بيع أصل مصنف كمحتفظ به للبيع | 11 | **12,876,430** | - | **12,938,184** | 749,694 |
| (خسائر) / أرباح بيع عقارات تحت التطوير | 7 | **(2,517,233)** | (58,706) | **(2,306,855)** | 132,973 |
| خسائر بيع حصص في شركة زميلة وشركات محاصة | | **(3,167)** | (1,189,362) | **(78,306)** | (2,386,742) |
| حصة من (خسائر) / أرباح شركات زميلة وشركات محاصة | | **(1,514,345)** | 75,314 | **(1,563,298)** | (1,069,702) |
| أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع | | **-** | 93,642 | **667,622** | 71,589 |
| التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية | 13 | **-** | - | **19,932,188** | - |
| خسائر تحويل عملة أجنبية | | **(119,466)** | (107,683) | **(574,698)** | (133,605) |
| (خسائر) / إيرادات أخرى | | **(123,348)** | (20,494) | **(3,038,223)** | 1,536,202 |
| **مجموع الإيرادات / (الخسائر)** | | **10,989,374** | (1,599,725) | **30,039,893** | 1,267,084 |
| **المصاريف والأعباء الأخرى** | | | | | |
| مصروفات فوائد وما شابهها | | **3,125,995** | 1,158,612 | **5,673,702** | 3,416,963 |
| تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها | | **1,910,305** | 264,475 | **3,139,390** | 1,359,955 |
| مصروفات تشغيل أخرى | | **2,587,768** | 182,168 | **6,924,933** | 3,423,452 |
| خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع | | **58,905** | 267,083 | **516,170** | 998,274 |
| خسارة هبوط في قيمة قرض المساهمين الممنوح الى شركة زميلة | 14.2 | **-** | - | **3,216,178** | - |
| خسارة هبوط في قيمة مدينون وأصول أخرى | | **-** | - | **764,883** | - |
| استهلاك | | **879,612** | 33,872 | **1,322,679** | 474,645 |
| **مجموع المصاريف والأعباء الأخرى** | | **8,562,585** | 1,906,210 | **21,557,935** | 9,673,289 |
| **الربح /(الخسارة) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية** | | **2,426,789** | (3,505,935) | **8,481,958** | (8,406,205) |
| ضرائب على شركات تابعة أجنبية | | **(38,869)** | 15,635 | **(1,513,715)** | 174,616 |
| حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | | **(59,085)** | - | **(87,137)** | - |
| مخصص الزكاة | | **(65,650)** | - | **(96,819)** | - |
| ضريبة دعم العمالة الوطنية | | **(164,125)** | - | **(242,047)** | - |
| **ربح / (خسارة) الفترة** | | **2,099,060** | (3,490,300) | **6,542,240** | (8,231,589) |
| **موزعة الى :** | | | | | |
| مالكي الشركة الأم | | **373,626** | (4,235,655) | **2,067,846** | (9,001,123) |
| الحصص غير المسيطرة | | **1,725,434** | 745,355 | **4,474,394** | 769,534 |
| **ربح / (خسارة) الفترة** | | **2,099,060** | (3,490,300) | **6,542,240** | (8,231,589) |
| **ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام (فلس)** | 8 | **0.56** | (6.32) | **3.08** | (13.43) |

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

# بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

| | الثلاثة أشهر المنتهية في | | الستة اشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|
| | **30 يونيو 2013** | 30 يونيو 2012 | **30 يونيو 2013** | 30 يونيو 2012 |
| | **(غير مدقق) د.ك** | (غير مدقق) د.ك | **(غير مدقق) د.ك** | (غير مدقق) د.ك |
| ربح / (خسارة) الفترة | **2,099,060** | (3,490,300) | **6,542,240** | (8,231,589) |
| ***(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى :*** | | | | |
| فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية | **(768,605)** | 18,233 | **(94,254)** | 656,301 |
| استثمارات متاحة للبيع : | | | | |
| – صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة | **(859,038)** | (2,337,658) | **(968,730)** | 477,493 |
| – المحول الى بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع نتيجة البيع | **-** | - | **(1,990,120)** | - |
| – المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة | **58,905** | 267,084 | **516,170** | 998,275 |
| – حصة في ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى من الشركات الزميلة وشركات المحاصة | **(277,224)** | 277,394 | **1,009,384** | 1,766,289 |
| اجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى | **(1,845,962)** | (1,774,947) | **(1,527,550)** | 3,898,358 |
| **إجمالي الإيرادات / الخسائر الشاملة للفترة** | **253,098** | (5,265,247) | **5,014,690** | (4,333,231) |
| **مخصص كما يلي :** | | | | |
| مالكى الشركة الأم | **(1,472,336)** | (6,010,602) | **540,296** | (5,102,765) |
| الحصص غير المسيطرة | **1,725,434** | 745,355 | **4,474,394** | 769,534 |
| | **253,098** | (5,265,247) | **5,014,690** | (4,333,231) |

# بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

| | إيضاحات | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) | (معدل) 31 ديسمبر 2012 (مدقق) | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) |
|---|---|---|---|---|
| **الاصول** | | **د.ك** | د.ك | د.ك |
| النقد والنقد المعادل | 9 | **26,136,660** | 14,014,983 | 5,108,320 |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | 6 | **2,771,922** | 5,999,369 | 17,735,834 |
| مدينون وأرصدة مدينة اخرى | | **16,339,061** | 16,197,848 | 15,324,840 |
| قروض مدينة | | **2,605,976** | 3,395,109 | 4,484,991 |
| مستحق من أطراف ذات صلة | 24 | **11,135,026** | 2,938,391 | 3,026,061 |
| عقارات للمتاجرة | 10 | **5,916,510** | 5,466,261 | 5,932,053 |
| أصل مصنف كمحتفظ به للبيع | 11 | - | 8,015,422 | 10,273,464 |
| استثمارات متاحة للبيع | 12 | **37,590,263** | 45,250,188 | 42,700,329 |
| عقارات استثمارية | 13 | **60,304,429** | 30,463,337 | 32,404,178 |
| استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة | 14 | **53,746,527** | 57,657,356 | 69,064,819 |
| الشهرة | | **48,672,199** | 48,678,399 | 48,684,318 |
| عقارات تحت التطوير | 15 | **131,654,591** | 149,299,941 | 148,472,121 |
| اعمال رأسمالية قيد التنفيذ | 16 | **12,995,584** | 100,098,408 | 89,061,052 |
| ممتلكات وآلات ومعدات | 17 | **118,809,133** | 33,668,004 | 38,935,264 |
| **إجمالي الاصول** | | **528,677,881** | 521,143,016 | 531,207,644 |
| **الخصوم وحقوق الملكية** | | | | |
| **الخصوم** | | | | |
| دائنون وأرصدة دائنة اخرى | 18 | **80,412,843** | 66,847,476 | 68,544,884 |
| مستحق إلى أطراف ذات صلة | 24 | **24,235,237** | 18,081,442 | 19,928,598 |
| قرض لأجل من طرف ذي صلة | 24 | **9,943,636** | 9,943,636 | 11,663,637 |
| قروض بنكية | 19 | **181,131,839** | 187,153,653 | 186,206,749 |
| دفعات مستلمة مقدماً من عملاء | | **124,838,605** | 136,198,130 | 127,527,969 |
| **إجمالي الخصوم** | | **420,562,160** | 418,224,337 | 413,871,837 |

# تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

| | إيضاحات | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | (معدل) 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|---|
| **حقوق الملكية** | | | | |
| **حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم** | | | | |
| رأس المال | | **72,000,000** | 72,000,000 | 72,000,000 |
| علاوة إصدار أسهم | | **11,973,061** | 11,973,061 | 11,973,061 |
| أسهم خزينة | 20 | **(32,869,551)** | (32,869,551) | (32,896,967) |
| احتياطي قانوني واختياري | | **61,408,598** | 61,408,598 | 61,649,505 |
| التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة | | **10,480,510** | 11,913,806 | 7,336,206 |
| احتياطي تحويل عملة أجنبية | | **(4,773,159)** | (4,678,905) | (3,841,081) |
| خسائر متراكمة | | **(31,014,991)** | (33,084,165) | (16,449,651) |
| **إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم** | | **87,204,468** | 86,662,844 | 99,771,073 |
| **الحصص غير المسيطرة** | | **20,911,253** | 16,255,835 | 17,564,734 |
| **اجمالي حقوق الملكية** | | **108,115,721** | 102,918,679 | 117,335,807 |
| **مجموع الخصوم وحقوق الملكية** | | **528,677,881** | 521,143,016 | 531,207,644 |
| **حسابات الأمانة** | | **91,144,511** | 81,929,620 | 74,351,373 |

صالح صالح السلمى
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

# بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

| | حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | رأس المال د.ك | علاوة اصدار اسهم د.ك | أسهم خزينه د.ك | احتياطي قانوني واختياري د.ك | التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك | احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك | خسائر متراكمة د.ك | المجموع الفرعي د.ك | الحصص غير المسيطرة د.ك | المجموع د.ك |
| **الرصيد كما في 1 يناير 2013 (مدقق)** | 72,000,000 | 11,973,061 | (32,869,551) | 61,408,598 | 11,913,806 | (4,678,905) | (33,084,165) | 86,662,844 | 16,255,835 | 102,918,679 |
| ربح الفترة | - | - | - | - | - | - | 2,067,846 | 2,067,846 | 4,474,394 | 6,542,240 |
| خسائر شاملة اخرى | - | - | - | - | (1,433,296) | (94,254) | - | (1,527,550) | - | (1,527,550) |
| مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة | - | - | - | - | (1,433,296) | (94,254) | 2,067,846 | 540,296 | 4,474,394 | 5,014,690 |
| ربح ناتج عن بيع جزء من اسهم شركة تابعة | - | - | - | - | - | - | 1,328 | 1,328 | - | 1,328 |
| التغير في الحصص غير المسيطرة | - | - | - | - | - | - | - | | 181,024 | 181,024 |
| **الرصيد كما في 30 يونيو 2013 (غير مدقق)** | **72,000,000** | **11,973,061** | **(32,869,551)** | **61,408,598** | **10,480,510** | **(4,773,159)** | **(31,014,991)** | **87,204,468** | **20,911,253** | **108,115,721** |

# تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

| | رأس المال د.ك | علاوة اصدار اسهم د.ك | أسهم خزينه د.ك | احتياطي قانوني واختياري د.ك | التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك | احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك | خسائر متراكمة د.ك | المجموع الفرعى د.ك | الحصص غير المسيطرة د.ك | المجموع د.ك |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **الرصيد كما في 1 يناير 2012 (مدقق)** | 72,000,000 | 11,973,061 | (32,896,967) | 61,649,505 | 4,094,149 | (4,497,382) | (6,721,619) | 105,600,747 | 16,452,078 | 122,052,825 |
| (خسارة) / ربح الفترة | - | - | - | - | - | - | (9,001,123) | (9,001,123) | 769,534 | (8,231,589) |
| ايرادات شاملة اخرى | - | - | - | - | 3,242,057 | 656,301 | - | 3,898,358 | - | 3,898,358 |
| مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة | - | - | - | - | 3,242,057 | 656,301 | (9,001,123) | (5,102,765) | 769,534 | (4,333,231) |
| خسارة ناتجة عن بيع جزء من اسهم شركة تابعة | - | - | - | - | - | - | (726,909) | (726,909) | - | (726,909) |
| التغير في الحصص غير المسيطرة | - | - | - | - | - | - | - | - | 343,122 | 343,122 |
| **الرصيد كما في 30 يونيو 2012 (غير مدقق)** | 72,000,000 | 11,973,061 | (32,896,967) | 61,649,505 | 7,336,206 | (3,841,081) | (16,449,651) | 99,771,073 | 17,564,734 | 117,335,807 |

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

# بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

| | الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2013 (غير مدققة) | (معدل) الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 (غير مدققة) |
|---|---|---|
| | د.ك | د.ك |
| **أنشطة التشغيل** | | |
| ربح / (خسارة) الفترة الخاص بمالكي الشركة الام | **2,067,846** | (9,001,123) |
| تعديلات: | | |
| ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع | **(667,622)** | (71,589) |
| التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية | **(19,932,188)** | - |
| خسائر / (ارباح) بيع عقارات تحت التطوير | **2,306,855** | (132,973) |
| ارباح بيع أصل مصنف كمحتفظ به للبيع | **(12,938,184)** | (749,694) |
| هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع | **516,170** | 998,274 |
| هبوط في قيمة قرض المساهمين الممنوح الى شركة زميلة | **3,216,178** | - |
| هبوط في قيمة الذمم المدينة والأصول الأخرى | **764,883** | - |
| ايرادات توزيعات أرباح | **(129,987)** | (678,613) |
| ايرادات فوائد وما شابهها | **(360,253)** | (209,816) |
| مصروفات فوائد وما شابهها | **5,673,702** | 3,416,963 |
| مخصصات | **273,530** | 86,878 |
| استهلاك | **1,322,679** | 474,645 |
| خسائر بيع حصص في شركة زميلة وشركات محاصة | **78,306** | 2,386,742 |
| حصة من خسائر شركات زميلة وشركات محاصة | **1,563,298** | 1,069,702 |
| خسائر تحويل عملة أجنبية | **574,698** | 133,605 |
| | **(15,670,089)** | (2,276,999) |
| **التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :** | | |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | **3,227,447** | 1,692,906 |
| مدينون وارصدة مدينة اخرى | **(159,056)** | 1,547,377 |
| قروض مدينة | **515,603** | 12,496 |
| مستحق من أطراف ذات صلة | **(7,990,749)** | (516,248) |
| عقارات للمتاجرة | **(450,249)** | (248,295) |
| دائنون وارصدة دائنة اخرى | **13,565,367** | (8,464,450) |
| مستحق إلى أطراف ذات صلة | **6,153,795** | 23,393,559 |
| دفعات مستلمة مقدماً من عملاء | **(11,359,525)** | (360,815) |
| النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل | **(12,167,456)** | 14,779,531 |
| ايرادات توزيعات ارباح مستلمة | **129,987** | 678,613 |
| ايرادات فوائد وما شابهها مستلمة | **360,253** | 209,816 |
| مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة | **(5,673,702)** | (3,416,963) |
| **صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل** | **(17,350,918)** | 12,250,997 |

# تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

| | الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2013 (غير مدققة) | الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 (غير مدققة) |
|---|---|---|
| **أنشطة الاستثمار** | د.ك | د.ك |
| المحصل من بيع حصص في شركة زميلة وشركات محاصة | **59,134** | 2,403,283 |
| المحصل من بيع أسهم في شركة تابعة مجمعة | **10,382** | 57,379 |
| المحصل من بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع | **20,969,625** | 2,602,814 |
| صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة | **(1,006,087)** | (4,664,910) |
| صافي الحركة على عقارات تحت التطوير | **15,338,495** | (2,092,019) |
| صافي الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ | **(12,048,177)** | (7,282,637) |
| صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات | **3,844,177** | (1,249,068) |
| المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع | - | 1,692,538 |
| صافي التغير على عقارات استثمارية | **(1,065,888)** | (14,800) |
| شراء إستثمارات متاحة للبيع | **(574,846)** | (151,189) |
| **صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار** | **25,526,815** | (8,698,609) |
| **أنشطة التمويل** | | |
| قروض بنكية مستلمة | **4,806,279** | 6,973,502 |
| قروض مسددة | **(5,046,586)** | (14,373,498) |
| التغير في الحصص غير المسيطرة | **4,646,365** | 328,368 |
| صافي الحركة على احتياطي تحويل عملة أجنبية | **(460,278)** | 1,655,081 |
| **صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل** | **3,945,780** | (5,416,547) |
| صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل | **12,121,677** | (1,864,159) |
| النقد والنقد المعادل في بداية الفترة | **14,014,983** | 6,972,479 |
| **النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة** | **26,136,660** | 5,108,320 |

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

# إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 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 تزاول نشاطها وفقا للتشريعات الصادرة من بنك الكويت المركزي ونظامها الأساسي .

وفقا للقانون رقم 97 لسنة 2013 بتعديل بعض مواد المرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 الخاص بإصدار قانون الشركات ، على الشركات القائمة توفيق اوضاعها وفقا لأحكام القانون الجديد بموجب القواعد والضوابط التي تحددها اللائحة التنفيذية التي تصدر عن وزير التجارة والصناعة خلال ستة أشهر من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 27 مارس 2013 وتصدر الجهات الرقابية الأخرى خلال المدة المذكورة القرارات المنوط بها إصدارها وفقا لأحكام هذا القانون.

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 ، والمتاجره في الاوراق الماليه المحليه والدوليه ، والاقتراض ، والاقراض، واصدار الضمانات ، وادارة صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثماريه والتعامل بالعقود الآجلة.

اعتمد مجلس إدارة الشركة الام المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2013 للإصدار بتاريخ 21 أغسطس 2013.

## 2 . أساس العرض

يتم اعداد المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة للمجموعه وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 – "التقرير المالي المرحلي" وتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقه 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 المحاسبيه المستخدمه في اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثله لتلك المستخدمه في اعداد البيانات المالية المجمعه السنويه المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 بإستثناء ما يخص تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه.

إن نتائج التشغيل لفترة الستة اشهر ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 . للحصول على معلومات إضافية، يتم الرجوع الى البيانات المالية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 .

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

### أسس التجميع

تم تجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم والشركات التابعة لها (ايضاح 5) 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 .

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 3. التغيرات في السياسات المحاسبية

### 3.1 تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة المصدرة من مجلس معايير المحاسبة الدولي (IASB) خلال الفتره

تقوم المجموعة ، ولاول مرة ، بتطبيق معايير وتعديلات محددة تتطلب اعادة تعديل لبيانات مالية سابقة وتشمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ، المعيار الدولي رقم (11) : ترتيبات مشتركة ، المعيار الدولي رقم (13) : قياس القيمة العادلة والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية . كما يقتضي معيار المحاسبة الدولي رقم (34) ، فان طبيعة وتاثير هذه التغيرات مبينة ادناه. بالإضافة الى ذلك ، فإن تطبيق المعيار الدولي رقم (12) : الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى سينتج عنه افصاحات اضافية في البيانات المالية المجمعة السنوية.
تم تطبيق العديد من المعايير الجديدة والتعديلات للمرة الأولى في 2013 . مع ذلك ، ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة السنوية أو البيانات المالية المرحلية المجمعة للمجموعة.
ان طبيعة وتاثير كل معيار جديد / تعديل مبين ادناه .

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية الجديدة والمعدلة التالية خلال الفترة:

| المعيار أو التفسير | يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في |
|---|---|
| معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية – معدل | 1 يوليو 2012 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المنفصلة | 1 يناير 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): ترتيبات مشتركة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28): الإستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة | 1 يناير 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الادوات المالية: الافصاحات – تعديلات | 1 يناير 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى | 1 يناير 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة | 1 يناير 2013 |
| التحسينات السنوية 2009–2011 | 1 يناير 2013 |

#### *3.1.1 معيار المحاسبة الدولي رقم (1) : عرض البيانات المالية – معدل*

قامت المجموعه بتبني التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) الذي يتطلب من الشركات أن تقوم بتجميع مكونات الايرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع بناء على المعطيات التالية:

أ) من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في الفترات اللآحقة، و

ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في الفترات اللآحقة.

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) قامت بتغيير طريقة العرض الحالية لبيان الدخل الشامل المجمع للمجموعة، مع ذلك، اثر التعديل على طريقة العرض فقط ، ولم يكن له أي تأثير على المركز المالي أو أداء المجموعة.

#### *3.1.2 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27: البيانات المالية المنفصلة*

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بانشاء نموذج سيطرة واحد يتم تطبيقه على جميع الشركات بما فيها الشركات ذات الاغراض الخاصة. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 أجزاء معيار المحاسبة الدولي رقم 27 الموجود سابقا: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة التي تعاملت مع البيانات المالية المجمعة ولجنة تفسيرات المعايير SIC 12: التجميع – الشركات ذات الاغراض الخاصة. كما يقوم المعيار بتعديل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك اجراءات توضيحية لمعرفة الحصة في الشركة التابعة. ولتلبية التعريف الخاص بميزة السيطرة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، يجب تحقق جميع المعايير الثلاثة، بما فيها: (أ) للمستثمر السيطرة على المستثمر فيه؛ (ب) للمستثمر التعرض او حقوق لعوائد متغيرة من مشاركته مع المستثمر فيه؛ (ج) للمستثمر القدرة على استخدام سيطرته على المستثمر فيه للتأثير على مبلغ عوائد المستثمر. ان هذه المتطلبات الجديدة لها امكانية التأثير على اي من شركات المجموعة المستثمر فيها تعتبر شركات تابعة وبالتالي تغيير نطاق التجميع. مع ذلك، فان المتطلبات واجراءات التجميع والمحاسبة الخاصة باي حصص غير مسيطرة والتغيرات في السيطرة تبقى دون تغيير. لم يقم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بتغيير تصنيف (كشركات تابعة او غيرها) اي من شركات المجموعة الحالية المستثمر فيها.

# تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 3 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

### 3.1 تابع / تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة المصدرة من مجلس معايير المحاسبة الدولي (IASB) خلال الفتره

#### *3.1.3 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): ترتيبات مشتركة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28: الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة*

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 معيار المحاسبة الدولي رقم 31: الحصص في شركات المحاصة. كما ويؤيد بشكل وثيق عمليات المحاسبة من قبل المستثمرين مع حقوقهم وواجباتهم المتعلقة بالترتيبات المشتركة. وبالاضافة الى ذلك، تم التخلص من خيار المحاسبة الدولي 31 الخاص باستخدام التجميع النسبي للمشاريع المشتركة. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 استخدام طريقة حقوق الملكية والتي تستخدم حاليا للاستثمارات في الشركات الزميلة. وكنتيجة للمعيار رقم 11 الجديد، فان معيار المحاسبة الدولي رقم 28 يضم الاستثمارات في شركات المحاصة ضمن نطاقه، مع ذلك، فان طريقة محاسبة حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 28 تبقى دون تغيير.

ان تطبيق هذا المعيار الجديد قام بالتأثير على المركز المالي للمجموعة وذلك باستبدال التجميع النسبي لشركة المحاصة في زيلوا المحدودة وزمبالي العقارية (بي تي واي) ال تي دي وبالم جولدن مايل (أنظر ايضاح 9) بطريقة محاسبة حقوق الملكية. تم تفعيل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. كما ان أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 مبين بمزيد من التفاصيل في الايضاح 9 ، والذي يتضمن تحديد كمية التأثير على البيانات المالية المرحلية المجمعة.

#### *3.1.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) : الأدوات المالية – الافصاحات – تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7)*

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الادوات المالية: الافصاحات" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الادوات المالية المسجلة والتي تم (أ) تسويتها في بيان المركز المالي (ب) تخضع لترتيبات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات مماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي. كما ان الافصاحات المطلوبة يجب توفيرها بأثر رجعي.(ايضاح 18).

#### *3.1.5 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى*

تم تصميم هذا المعيار لاستكمال المعايير الجديدة الأخرى. يعرض هذا المعيار متطلبات افصاحات متماثلة للشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة بالاضافة الى الشركات المهيكلة غير المجمعة. ان متطلبات الافصاح لهذا المعيار كثيرة وسوف تؤدي الى افصاحات مبالغ جوهرية لبعض الشركات. تم تعريف المنشأت المهيكلة سابقا ضمن التفسير رقم 12 كمنشآت ذات أغراض خاصة. يهدف الافصاح وفق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 الى عرض المخاطر التي تتعرض لها الشركة من خلال حصصها في المنشآت الأخرى بشكل أكثر شفافية.

لا شيء من متطلبات الافصاح مطبقه على هذه المعلومات الماليه المرحليه المكثفه المجمعه الا في حاله وجود احداث و معاملات جوهريه في الفتره المرحليه تتطلب تقديمها ولذلك لم تقم المجموعه بعمل ايه افصاحات.

#### *3.1.6 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة*

قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) بانشاء مصدر وحيد للارشادات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية لجميع قياسات القيمة العادلة . لا يتغير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) عندما يطلب من الشركة استخدام القيمة العادلة ، ولكن يوفر بدلا من ذلك ارشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية عندما يطلب او يسمح قياس القيمة العادلة. لم يؤثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) بشكل جوهري على قياسات القيمة العادلة المنفذة من قبل المجموعة.

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) افصاحات محددة للقيم العادلة ، بعض منها يحل محل متطلبات افصاح حالية في معايير اخرى ، تتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الادوات المالية: الافصاحات . بعض هذه الافصاحات متطلبة بشكل خاص للأدوات المالية من قبل معيار المحاسبة الدولي رقم 34.16 أ (ر) ، وبالتالي تؤثر على فترة البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. قامت المجموعة بتطبيق هذه المتطلبات للمرة الأولى وتقديم هذه الإفصاحات في الايضاح 18 ان احكام التحول في معيار المحاسبة الدولي رقم 34 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 لا تتطلب معلومات مقارنة للفترات قبل التطبيق المبدئي للمعيار الدولي رقم 13. بناء على ذلك، لا تقوم المجموعة بتقديم معلومات المقارنة.

# تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 3 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

### 3.1 تابع / تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة المصدرة من مجلس معايير المحاسبة الدولي (IASB) خلال الفتره

#### 3.1.7 *التحسينات السنوية 2009–2011*

قامت التحسينات السنوية 2009–2011 (التحسينات السنوية) بادخال عدة تعديلات طفيفة على عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية. فيما يلي ملخص للتعديلات المرتبطة بالمجموعة :

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي :

- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بها لم يعد مطلوب عرضها).
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او اعادة تصنيفات استعادية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8 .

توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المقدمة غير الحد الادنى للمتطلبات :

- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترات غير الحد الادنى للمتطلبات
- يتطلب بان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الايضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية .

معلومات القطاعات الخاصة بمجموع الاصول والخصوم :

- توضح بان مجموع الاصول والخصوم لقطاع خاص معلن عنه في التقارير المالية مطلوب الافصاح عنه فقط اذا: (1) تم تقديم قياس لمجموع الاصول او الخصوم (او كليهما) بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية؛ (2) كان هناك تغيير جوهري من تلك القياسات المفصح عنها في البيانات المالية السنوية الماضية لذلك القطاع .

لم يكن لتبني هذه التحسينات أي تاثير جوهري على المركز المالي للمجموعة او نتائج اعمالها.

### 3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة .

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير . ما زال على الادارة تحديد اثر هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. ان المعلومات حول المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبينة أدناه.

| المعيار أو التفسير | يفعل للسنوات المالية التى تبدأ فى |
|---|---|
| معيار المحاسبة الدولى رقم (32) : الأدوات المالية : العرض (معدل) | 1 يناير 2014 |
| المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية– التصنيف والقياس | 1 يناير 2015 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 3 . تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

### 3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

#### *3.2.1 معيار المحاسبة الدولي رقم (32) : الأدوات المالية : العرض (تعديلات)*

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 باضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الاصول والخصوم المالية في المجالين التاليين :

- معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"
- ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية .

يتم تفعيل التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على المعلومات الماليه المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات .

#### *3.2.2 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية*

تنوي لجنة معايير المحاسبة الدولية استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم (39): الأدوات المالية – التحقق والقياس بكامله بهذا المعيار البديل ليصبح ساري المفعول على الفترات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2015 . ويمثل المعيار (9) الجزء الأول من المرحلة الأولى لهذا المشروع حيث أن مراحله هي:

- المرحلة الأولى: القياس والتصنيف
- المرحلة الثانية: طريقة انخفاض القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

كما يوجد هناك مشروع منفصل يتعامل مع الاستبعاد.

## 4. الافتراضات والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وعمل تقديرات وافتراضات 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 2012.

## 5. الشركات التابعة

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة التالية كما في 30 يونيو 2013 أو 31 مارس 2013 وعلى النحو التالي:

| اسم الشركة التابعة | الفترة المالية المنتهية في | النشاط | نسبة المشاركة الفعلية % |
|---|---|---|---|
| ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك (مقفله) والشركات التابعة لها | 31 مارس 2013 | عمليات الفندقه | 57.62 |
| شركة البحار السبعة للمنتجعات – ش.م.ك (مقفله) | 31 مارس 2013 | فنادق ومنتجعات | 48.62 |
| شركة عقارات الخليج – ذ.م.م | 30 يونيو 2013 | استثمارات عقارية | 46.32 |
| شركة ايفا للطيران – ش.م.ك (مقفلة) والشركة التابعة لها | 30 يونيو 2013 | خدمات الطيران | 74.80 |
| شركة الدانة العقارية – أس.أ.ل | 30 يونيو 2013 | استثمارات عقاريه | 90.00 |
| شركة ردتم العقاريه – أس.أ.ل | 30 يونيو 2013 | استثمارات عقاريه | 99.70 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 6 . استثمارات بالقيمة العادله من خلال الأرباح أو الخسائر

| | 30 يونيو 2013 (غير مدققة) | 31 ديسمبر 2012 (مدقق) | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) |
|---|---|---|---|
| **محتفظ بها لغرض المتاجرة :** | **د.ك** | د.ك | د.ك |
| **محلية** | | | |
| أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة | **295,371** | 1,864,880 | 12,471,973 |
| اوراق مالية غير مسعرة | **250,619** | 250,619 | 1,363,555 |
| | **545,990** | 2,115,499 | 13,835,528 |
| **أجنبية** | | | |
| اوراق مالية مسعرة | **2,225,932** | 3,883,870 | 3,900,306 |
| | **2,771,922** | 5,999,369 | 17,735,834 |

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي :

| | الثلاثة أشهر المنتهية في | | الستة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|
| | **30 يونيو 2013 (غير مدقق)** | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) | **30 يونيو 2013 (غير مدقق)** | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) |
| | **د.ك** | د.ك | **د.ك** | د.ك |
| خسائر محققة | **(940,737)** | (408,353) | **(1,311,487)** | (269,327) |
| ارباح / (خسائر) غير محققة | **185,861** | (427,977) | **28,314** | 219,454 |
| | **(754,876)** | (836,330) | **(1,283,173)** | (49,873) |

## 7. (خسائر) / أرباح بيع عقارات تحت التطوير

تمثل (خسائر) / 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 :

| | الثلاثة أشهر المنتهية في | | الستة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|
| | **30 يونيو 2013 (غير مدقق)** | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) | **30 يونيو 2013 (غير مدقق)** | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) |
| | **د.ك** | د.ك | **د.ك** | د.ك |
| إيراد المبيعات | **16,157,080** | (50,548) | **19,008,958** | 242,552 |
| تكلفة المبيعات | **(18,674,313)** | (8,158) | **(21,315,813)** | (109,579) |
| | **(2,517,233)** | (58,706) | **(2,306,855)** | 132,973 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 8. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

تحتسب ربحية / (خسارة) السهم بتقسيم ربح / (خسارة) الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة بعد خصم اسهم الخزينة وذلك على النحو التالي :

| | الثلاثة أشهر المنتهية في | | الستة اشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|
| | **30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك** | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | **30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك** | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
| ربح / (خسارة) الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك) | **373,626** | (4,235,655) | **2,067,846** | (9,001,123) |
| المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) (سهم) | **670,486,872** | 670,350,752 | **670,486,872** | 670,350,752 |
| **ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)** | **0.56** | (6.32) | **3.08** | (13.43) |

## 9. 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 التجاريه السائده .

## 10. عقارات للمتاجرة

| | **30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك** | 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| شقق سكنية فى دبى – الإمارات العربية المتحدة | **1,250,953** | 329,633 | 312,988 |
| عقارات فى جنوب افريقيا | **4,665,557** | 5,136,628 | 5,619,065 |
| | **5,916,510** | 5,466,261 | 5,932,053 |

أ) إن العقارات للمتاجرة في جنوب افريقيا عبارة عن قسائم أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة بها وتتكون من اراضي بالتكلفة ومصروفات تطوير خاصة بعقارات غير مباعة.

## 11. أصل مصنف كأصل محتفظ به للبيع

يمثل الرصيد كما في 31 ديسمبر 2012 مانسبته 25% (31 مارس 2012: 35.01%) من ملكية شركة رايمون لاند العامة المحدودة. في نهاية العام 2011، تم تصنيف هذا الاستثمار كاستثمار "محتفظ به لغرض البيع" لان ادارة الشركة التابعة قررت بيع هذا الاستثمار . قامت المجموعة خلال الفترة ببيع ملكيتها (25%) في هذا الإستثمار مقابل مبلغ يعادل 20,969,625 د.ك مما نتج عنه ربح بيع بمبلغ 12,938,184 د.ك أدرج ضمن بيان الدخل للفترة.

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 12. استثمارات متاحه للبيع

| 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | |
|---|---|---|---|
| 3,386,221 | 3,922,223 | **3,569,754** | اوراق مالية مسعرة |
| 39,314,108 | 41,327,965 | **34,020,509** | أوراق مالية غير مسعرة |
| 42,700,329 | 45,250,188 | **37,590,263** | |

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة استثمارات بقيمة 14,146,226 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها (31 ديسمبر 2012 : 16,547,778 د.ك و 30 يونيو 2012 : 22,204,537. د.ك). لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف قد تؤدي الى إنخفاض قيمة تلك الإستثمارات.

## 13. عقارات استثمارية

| 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | |
|---|---|---|---|
| 2,606,369 | 1,858,471 | **1,877,234** | لبنان |
| 1,013,182 | 401,800 | **401,800** | الأردن |
| 19,072,526 | 18,729,771 | **48,555,419** | الإمارات العربية المتحدة |
| 354,966 | 354,966 | **354,966** | مصر |
| 9,167,816 | 8,942,632 | **8,954,554** | البرتغال |
| 189,319 | 175,697 | **160,456** | جنوب افريقيا |
| 32,404,178 | 30,463,337 | **60,304,429** | |

حيث قامت المجموعة بتجميع البيانات المالية لاحدى الشركات الرئيسية التابعة لها، ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك.م المدرجة في سوق الكويت للاوراق المالية بناء على البيانات المالية لهذه الشركة التابعة المصدرة قبل ثلاثة أشهر من تاريخ المركز المالي للمجموعة وهو 31 مارس 2013 والتي تم الافصاح عنها في سوق الكويت للاوراق المالية والسبب في ذلك هو ان الشركة التابعة الرئيسية لها الكثير من الشركات التابعة والزميلة خارج دولة الكويت الامر الذي يتطلب فترة مناسبة من الزمن لاستلام بياناتهم المالية، فقد قامت المجموعة خلال الفترة بتسجيل الارباح الناتجة عن اعادة تقدير القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2012 للعقارات في ارض جميرة النخيل وارض فندق مملكة سبأ، دبي، الامارات العربية المتحدة، ومنتجع باينكليف، البرتغال، والتي تم تقديرها من قبل مقيمين خارجيين مستقلين مرخصين لممارسة مهنة التقييم العقاري وفقا لمتطلبات هيئة اسواق المال في الكويت، حيث تم تسجيل الربح الناتج من اعادة التقييم البالغ 19,932,188 د.ك في بيان الدخل المرحلي المكثف خلال الفترة الحالية. قررت المجموعة ايضا خلال الفترة تحويل فندق مملكة سبأ والارض وتكلفة الاعمال المبدئية في الشركة التابعة الاماراتية من اعمال راسمالية قيد التنفيذ الى عقارات استثمارية وذلك لزيادة رأس المال بمبلغ 8,843,016 د.ك.

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 14. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

| | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | (معدل) 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| استثمارات في شركات زميلة (ايضاح 14.1) | **34,628,903** | 37,192,511 | 47,192,914 |
| استثمارات في شركات محاصة (ايضاح 14.2) | **19,117,624** | 20,464,845 | 21,871,905 |
| | **53,746,527** | 57,657,356 | 69,064,819 |

14.1 إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

| اسم الشركة الزميلة | الأنشطة الرئيسية | تاريخ الإمتلاك | بلد التاسيس | % | صافي حقوق الملكية كما في 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| بوشندال المحدوده (بي تي واي) | العقارات | إبريل 2006 | جنوب افريقيا | | - | - | 2,852,073 |
| بيربل بلم للعقارات المحدوده | تطوير العقارات | ابريل 2006 | جنوب افريقيا | **37.33** | **1** | 1 | - |
| شركة زمزم للسياحة الدينية | خدمات الحج والعمره | سبتمبر 2007 | الكويت | **20** | **50,000** | 50,000 | 50,000 |
| ليجند وايفا للتطوير المحدوده (بي تي واى) | تطوير العقارات | يونيو 2007 | جنوب افريقيا | **50** | **7,529,218** | 11,092,418 | 11,867,903 |
| الشركة الدولية للتمويل – ش.م.ك (مقفلة) – مدرجة | تمويل | يوليو 2008 | الكويت | **19.63** | **27,049,684** | 26,050,092 | 32,422,938 |
| | | | | | **34,628,903** | 37,192,511 | 47,192,914 |

### 14.2 استثمار في شركات المحاصة (محول الى IFRS 11)

فيما يلي قائمة بحصة المجموعة في شركات المحاصة

| اسم وتفاصيل شركات المحاصة | حصة المشاركة % | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | (معدل) 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|---|
| حصة في زيلوا المحدودة (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو تطوير العقارات) – جنوب افريقيا | %50 | **1,663,056** | 1,639,469 | 2,374,509 |
| حصة في زمبالي العقارية (بي تي واي) ال تي دي . (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو بيع العقارات المطورة) – جنوب افريقيا | %50 | **84,013** | 98,091 | 79,553 |
| حصة في بالم جولدن مايل – شركة محاصة (النشاط الرئيسي لشركة المحاصة هو التصاميم – التطوير – الإنشاء – التسويق وبيع الشقق واستئجار مراكز التسوق والشقق السكنية) – الإمارات العربية المتحدة | %50 | **17,370,555** | 18,727,285 | 19,417,843 |
| | | **19,117,624** | 20,464,845 | 21,871,905 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 14. تابع / استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

### 14.2 تابع / استثمار في شركات المحاصة (محول الى IFRS 11)

بموجب معيار المحاسبة الدولي IAS 31 : الاستثمار في شركات محاصة (قبل الانتقال الى المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 11)، تم تصنيف حصة المجموعة في شركات المحاصة المذكورة اعلاه كمنشآت مسيطر عليها بصورة مشتركة كما ان حصة المجموعة من الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف قد تم تجميعها بالتناسب في البيانات المالية المجمعة. عند تبني المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 11، قامت المجموعة بتحديد حصتها لتكون شركة محاصة ومن المطلوب المحاسبة عليها باستخدام طريقة حقوق الملكية. فيما يلي اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 11:

| | د.ك |
|---|---|
| **التأثير على بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012** | |
| الإنخفاض في صافي الدخل من عقارات قيد التطوير | (58,706) |
| الزيادة في حصة النتائج من الشركات الزميلة وشركات المحاصة | (3,019) |
| الإنخفاض في الإيرادات الأخرى | (35,822) |
| الإنخفاض في تكاليف الموظفين | 2,219 |
| الإنخفاض في المصاريف التشغيلية الأخرى | 79,211 |
| الإنخفاض في الإستهلاك | 355 |
| الإنخفاض في تكاليف التمويل | 127 |
| الزيادة في الخسارة قبل الضريبة ومخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة | 15,635 |
| الزيادة في ايرادات الضرائب المتعلقة بشركات تابعة أجنبية | 15,635 |
| صافي التأثير على ربح الفترة | - |

| | 31 ديسمبر 2012 | 30 يونيو 2012 |
|---|---|---|
| **التأثير على بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع** | **د.ك** | د.ك |
| الزيادة في استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة | **20,464,845** | 21,871,905 |
| الإنخفاض في ممتلكات وآلات ومعدات | **(44,620)** | (45,693) |
| الإنخفاض في اعمال رأسمالية قيد التنفيذ | **(22,058,082)** | (21,738,216) |
| الانخفاض في عقارات قيد التطوير | **(972,898)** | (958,807) |
| الانخفاض في ذمم مدينة وأصول أخرى | **(7,004,334)** | (7,751,589) |
| الانخفاض في المستحق من اطراف ذات صلة | **(1,802,802)** | (2,553,893) |
| الانخفاض في النقد والنقد المعادل | **(881,098)** | (1,005,922) |
| الزيادة في المستحق الى أطراف ذات صله | **(2,306,204)** | (2,324,528) |
| الانخفاض في ذمم دائنة وخصوم أخرى | **5,850,990** | 5,879,329 |
| الانخفاض في دفعات مقدمة من العملاء | **3,832,000** | 3,776,500 |
| الانخفاض في قروض | **4,922,203** | 4,850,914 |
| صافي التأثير على حقوق الملكية | - | - |

بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال الشركات الزميلة أعلاه خسائر بمبلغ 48,953 د.ك (30 يونيو 2012: خسائر بمبلغ 1,069,702 د.ك). كما قامت المجموعة خلال الفترة ببيع ما نسبته 0.27% من اسهم الشركة الدولية للتمويل – ش.م.ك (مقفلة) مما نتج عنه خسارة بمبلغ 75,139 د.ك (30 يونيو 2012 : خسائر بمبلغ 1,197,380 د.ك) .

قامت المجموعة باحتساب مخصص هبوط في القيمة بمبلغ 3,216,178 د.ك (30 يونيو 2012 : لا شيء) مقابل قرض المساهمين الممنوح لشركة ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدودة ، ادرج ضمن بيان الدخل للفترة .

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 15. عقارات تحت التطوير

| | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | (معدل) 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| عقارات فى دبى – الإمارات العربية المتحدة | **111,889,949** | 125,864,299 | 119,344,185 |
| عقارات فى جنوب افريقيا | **6,271,124** | 7,772,050 | 9,416,384 |
| عقارات فى لبنان | **13,493,518** | 15,663,592 | 19,711,552 |
| | **131,654,591** | 149,299,941 | 148,472,121 |

## 16. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

| | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | (معدل) 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| فنادق ، شقق سكنيه وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبى – الإمارات العربية المتحدة وجنوب أفريقيا | **12,995,584** | 100,098,408 | 89,061,052 |

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2013، قامت الشركة التابعة الاماراتية بتحويل اجمالي تكاليف انشاء فندق في دولة الامارات العربية المتحدة والبالغ 1,172,360,333 درهم اماراتي (ما يعادل 90,307,985 د.ك) من اعمال رأسمالية قيد التنفيذ الى ممتلكات وآلات ومعدات. بدأ الفندق عملياته التجارية في العام 2013.

## 17. ممتلكات وآلات ومعدات

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2013، تضمنت الاضافات على الممتلكات والآلات والمعدات التحويل من الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ البالغة 1,172,360,333 درهم اماراتي (ما يعادل 90,307,985 د.ك) والمتعلقة بالشركة التابعة الاماراتية (انظر ايضاح 16).

## 18. دائنون وارصدة دائنة أخرى

| | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | (معدل) 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| فوائد دائنة مستحقة | **6,360,125** | 5,240,835 | 4,528,992 |
| ذمم دائنة | **21,813,987** | 13,725,862 | 13,929,634 |
| توزيعات ارباح مستحقة | **521,343** | 521,343 | 522,580 |
| التزامات شراء اراضي | **3,716,116** | 7,286,773 | 6,906,393 |
| مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | **2,478,457** | 2,391,320 | 2,391,320 |
| ضريبة دعم العمالة الوطنية | **7,700,494** | 7,458,445 | 7,458,445 |
| مخصص الزكاة | **670,148** | 573,329 | 573,329 |
| مخصص مكافاة نهاية الخدمة والاجازات | **2,135,590** | 1,572,853 | 1,752,153 |
| مخصص التزامات طارئة | **73,966** | 73,966 | 73,966 |
| اسهم ممتازة قابلة للإسترداد | **2,854,637** | 2,993,455 | 2,028,154 |
| إيرادات مؤجلة | **1,797,155** | 1,807,143 | 11,617,807 |
| حجوزات دائنة | **11,039,519** | 11,879,463 | 5,430,374 |
| تكاليف بناء مستحقة | **8,310,014** | 4,677,906 | 2,919,726 |
| تامينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات | **2,418,199** | 2,792,981 | 2,874,488 |
| رسوم مستحقة عن تحويل ارض | **1,339,084** | 1,689,720 | 1,639,248 |
| ذمم دائنة أخرى | **7,184,009** | 2,162,082 | 3,898,275 |
| | **80,412,843** | 66,847,476 | 68,544,884 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 19. قروض بنكية

| | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | (معدل) 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| قروض بالدينارالكويتى | **45,000,000** | 51,000,000 | 51,000,000 |
| قروض بالدولار الامريكى | **37,396,745** | 41,374,277 | 42,317,084 |
| قروض بالدرهم الاماراتى | **67,877,724** | 63,121,597 | 57,986,731 |
| قروض باليورو | **13,615,461** | 14,024,962 | 14,064,273 |
| قروض بالراند | **16,877,583** | 17,220,226 | 20,406,721 |
| قروض بالجنيه الاسترليني | **364,326** | 412,591 | 431,940 |
| | **181,131,839** | 187,153,653 | 186,206,749 |

تستحق القروض أعلاه على النحو التالي :

| | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | (معدل) 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| خلال سنة | **66,937,065** | 24,743,612 | 17,464,901 |
| أكثر من سنة | **114,194,774** | 162,410,041 | 168,741,848 |
| | **181,131,839** | 187,153,653 | 186,206,749 |

## 20. أسهم خزينة

| | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) | 31 ديسمبر 2012 (مدقق) | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) |
|---|---|---|---|
| عدد الأسهم (ألف سهم) | **49,513** | 49,513 | 49,649 |
| ن سبة الأسهم المصدرة | **%6.88** | %6.88 | %6.90 |
| القيمة السوقية (ألف د.ك) | **3,416** | 2,153 | 1,738 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 21. التزامات رأسمالية

### التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة إلتزامات بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحده) وجنوب افريقيا . إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

| | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| التوقعات والتعاقدات لإلتزامات في ممتلكات وآلات ومعدات واعمال رأسمالية تحت التنفيذ | - | - | 1,652,700 |
| التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات تحت التطوير وعقارات للمتاجرة | **37,324,000** | 37,177,000 | 41,700,000 |
| | **37,324,000** | 37,177,000 | 43,352,700 |

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

أ ) بيع عقارات استثمارية .

ب) الدفعات المقدمة من العملاء .

ج) زيادة رأس المال .

د ) الدفعات المقدمة من المساهمين ، المنشآت ذات العلاقة وشركات المحاصة .

هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة .

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

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 22. تحليل القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 – قطاعات التشغيل. وبموجب هذا المعيار، فان ارباح القطاع المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للادارة 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، فان 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 بياناتها المالية.

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

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

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

**العقارات**
- بيع وشراء العقارات
- العمولة والإستشارات العقارية

فيما يلي ملخص للخسائر والارباح التي حققتها المجموعة من قطاعات الاعمال:

| | إدارة الأصول | | خزينة واستثمارات | | العقارات | | أخرى | | المجموع | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع** | **30 يونيو 2013 (غير مدقق) الف د.ك** | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك | **30 يونيو 2013 (غير مدقق) الف د.ك** | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك | **30 يونيو 2013 (غير مدقق) الف د.ك** | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك | **30 يونيو 2013 (غير مدقق) الف د.ك** | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك | **30 يونيو 2013 (غير مدقق) الف د.ك** | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك |
| ايرادات / (مصاريف) القطاع | **574** | 373 | **11,172** | (1,797) | **21,916** | 2,128 | **(3,622)** | 563 | **30,040** | 1,267 |
| ربح / (خسارة) القطاع | **574** | 373 | **11,172** | (1,797) | **21,916** | 2,128 | **(3,622)** | 563 | **30,040** | 1,267 |
| مصاريف غير موزعة | | | | | | | | | **(32,446)** | (11,038) |
| الحصص غير المسيطرة | | | | | | | | | **4,474** | 770 |
| **ربح / (خسارة) الفترة** | | | | | | | | | **2,068** | (9,001) |

**القطاعات الجغرافية**

تعمل المجموعة إنطلاقا من موقع واحد في الكويت ، إلا أن اصول المجموعة منتشرة في مناطق جغرافية مختلفة من العالم .

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 23. الجمعية العامة السنوية

صادقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 22 مايو 2013 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، وعلى توصية مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ.

صادقت الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ 21 يونيو 2012 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 مع عدم توزيع اية ارباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ .

## 24. معاملات مع اطراف ذات صله

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع اطراف ذات صلة ، أي 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 الأطراف ذات الصلة المدرجة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي :

| | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) | (معدل) 31 ديسمبر 2012 (مدقق) | (معدل) 30 يونيو 2012 (غير مدقق) |
|---|---|---|---|
| | د.ك | د.ك | د.ك |
| **الارصدة المتضمنة فى بيان المركز المالى المرحلى المكثف المجمع :** | | | |
| مستحق من أطراف ذات صله | **11,135,026** | 2,938,391 | 3,026,061 |
| مستحق الى أطراف ذات صله | **(24,235,237)** | (18,081,442) | (19,928,598) |
| قرض لأجل من طرف ذي صله | **(9,943,636)** | (9,943,636) | (11,663,637) |
| **المعاملات المتضمنة فى بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع :** | | | |
| مصاريف فوائد | **-** | 56,359 | 55,747 |
| إيرادات فوائد | **8,189** | 28,008 | 20,817 |
| ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع | **667,621** | 267,048 | - |
| **مكافأة الإدارة العليا للمجموعة** | | | |
| منافع قصيرة الأجل للموظفين | **369,682** | 602,407 | 221,043 |

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 .

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 25. أهداف ادارة مخاطر رأس المال

جميع النواحي المتعلقة باهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية للمجموعة متفقة مع تلك المفصح عنها في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 .

## 25.1 تصنيف الادوات المالية

يتم تصنيف المبالغ المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة كما تظهر في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي :

| | 30 يونيو 2013 (غير مدقق) | |
|---|---|---|
| | القيمة العادلة | القيمة الدفترية |
| **الأصول المالية** | **الف د.ك** | **الف د.ك** |
| النقد والنقد المعادل | - | 26,137 |
| إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر | 2,521 | 251 |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | - | 16,339 |
| قروض مدينة | - | 2,606 |
| مستحق من اطراف ذات صله | - | 11,135 |
| استثمارات متاحة للبيع | 23,444 | 14,146 |
| | 25,965 | 70,614 |
| **الخصوم المالية** | | |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | - | 80,412 |
| مستحق الى اطراف ذات صله | - | 24,235 |
| قرض لاجل من طرف ذي صله | - | 9,944 |
| قروض بنكية | - | 181,132 |
| دفعات مستلمة مقدما من عملاء | - | 124,839 |
| | - | 420,562 |

تعتقد الإدارة أن القيمة الدفترية للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة .

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 25. تابع / أهداف ادارة مخاطر رأس المال

### 25.2 الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجمع وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الاصول والخصوم المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول او خصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للاصول اوالخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) .
- مستوى 3 : معطيات للاصول او الخصوم التى لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الاصول او الخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تم تصنيف مجاميع الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

**30 يونيو 2013 (غير مدقق)**

| | ايضاح | مستوى 1 | مستوى 2 | مستوى 3 | المجموع |
|---|---|---|---|---|---|
| | | الف د.ك | الف د.ك | الف د.ك | الف د.ك |
| **الاصول:** | | | | | |
| **استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر** | | | | | |
| استثمارات محتفظ بها للمتاجرة | | | | | |
| محلية : | | | | | |
| أوراق مالية مسعره وصناديق مدارة | أ + ب | 295 | - | - | 295 |
| اجنبية : | | | | | |
| اوراق مالية مسعرة | أ | 2,226 | | | 2,226 |
| **اصول مالية متاحة للبيع** | | | | | |
| اوراق مالية مسعره | أ | 3,570 | - | - | 3,570 |
| صناديق مداره | ب | - | 1,286 | - | 1,286 |
| اوراق مالية غير مسعره | ج | - | - | 18,588 | 18,588 |
| | | 6,091 | 1,286 | 18,588 | 25,965 |
| **الخصوم** | د | - | - | - | - |
| **صافي القيمة العادلة** | | 6,091 | 1,286 | 18,588 | 25,965 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 25. تابع / أهداف ادارة مخاطر رأس المال

## 25.2 تابع / الادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

لم تكن هنالك تحويلات جوهرية بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير المالية.

**القياس بالقيمة العادلة**

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

**أ) اوراق مالية مسعرة**

جميع الاسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموما في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

**ب) صناديق مدارة**

استثمارات الصناديق المحلية المدارة تتكون اساسا من اوراق مالية محلية مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

**ج) اوراق مالية غير مسعرة**

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طرق مختلفة مثل طريقة التدفقات النقدية المخصومة والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة من اسعار او معدلات سوقية مرصودة .

**د) خصوم مالية**

ليس لدى المجموعة اية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

## 26. معلومات المقارنة

تم تعديل معلومات المقارنة نظرا لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 (ايضاح 9) .

أيضا تم اعادة تصنيف بعض معلومات المقارنة لتتوافق مع عرض المعلومات المالية للفترة الحالية .

لم تؤثر اعادة التصنيف تلك على المعلومات المالية المجمعة لصافي الاصول ، وحقوق الملكية ، ونتائج التشغيل للفترة السابقة. كما انه لم تؤثر على صافي النقص في النقد والنقد المعادل لتلك الفترة .