المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

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

31 مارس 2013 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
31 مارس 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	4 - 5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	6 - 7
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	8 - 9
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة	10 - 24

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 ش.م.ك (مقفلة) وشركاته التابعة لها كما في 31 مارس 2013 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة 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 241 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 المجمعة حيث أن المجموعة قامت بإدراج الأثر غير المحققة الناتجة عن إعاده تقييم عقارات إستثمارية لشركة تابعة تم تقييمها في 31 ديسمبر 2012 وإدرجت ضمن بيان الدخل 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 للشركة حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 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 الأم أو على مركزها المالي

كذلك، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللآحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013.

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

علي عبد الرحمن الحساوى
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
رودل الشرق الأوسط
برقان — محاسبون عالميون

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

	ايضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
الإيرادات			
إيرادات فوائد وما شابهها		**276,145**	170,643
إيرادات أتعاب إدارة وعمولات		**215,740**	248,801
إيرادات توزيعات أرباح		**122,445**	398,202
صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها		**1,586,743**	1,155,008
صافي (الخسائر) / الأرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح الخسائر	6	**(528,297)**	786,457
أرباح بيع جزء من أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	11	**61,754**	749,694
أرباح بيع عقارات تحت التطوير	7	**210,378**	191,679
خسائر بيع حصص في شركة زميلة	14	**(75,139)**	(1,197,380)
حصة من خسائر شركات زميلة	14	**(48,953)**	(1,145,016)
أرباح / (خسائر) بيع استثمارات متاحة للبيع		**667,622**	(22,053)
التغيرات في القيمة العادلة في عقارات استثمارية	13	**19,932,188**	-
خسائر تحويل عملة أجنبية		**(455,232)**	(25,922)
(خسائر) / إيرادات أخرى		**(2,914,875)**	1,556,696
مجموع الإيرادات		**19,050,519**	2,866,809
المصاريف والأعباء الأخرى			
مصروفات فوائد وما شابهها		**2,547,707**	2,258,351
تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها		**1,229,085**	1,095,480
مصروفات تشغيل أخرى		**4,337,165**	3,241,284
خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع		**457,265**	731,191
خسارة هبوط في قيمة قرض المساهمين الممنوح لشركة زميلة	14	**3,216,178**	-
خسارة هبوط في قيمة مدينون واصول اخرى		**764,883**	-
استهلاك		**443,067**	440,773
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		**12,995,350**	7,767,079
الربح / (الخسارة) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية		**6,055,169**	(4,900,270)
ضرائب على شركات تابعة أجنبية		**(1,474,846)**	158,981
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**(28,052)**	-
مخصص الزكاة		**(31,169)**	-
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(77,922)**	-
ربح / (خسارة) الفترة		**4,443,180**	(4,741,289)
موزعة الى :			
مالكي الشركة الأم		**1,694,220**	(4,765,468)
الحصص غير المسيطرة		**2,748,960**	24,179
ربح / (خسارة) الفترة		**4,443,180**	(4,741,289)
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)	8	**2.53**	(7.09)

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 24 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
ربح / (خسارة) الفترة	**4,443,180**	(4,741,289)
ايرادات/ (خسائر) شاملة أخرى:		
فروق العملةالناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	**674,351**	638,068
استثمارات متاحة للبيع		
– صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة	**(109,692)**	2,815,151
– المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع	**(1,990,120)**	-
– المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة	**457,265**	731,191
– حصة في ايرادات شاملة أخرى من الشركات الزميلة	**1,286,608**	1,488,895
اجمالي الإيراداتالشاملة الأخرى	**318,412**	5,673,305
إجمالي الإيرادات الشاملةللفترة	**4,761,592**	932,016
مخصص كما يلي:		
مالكي الشركة الأم	**2,012,632**	907,837
الحصص غير المسيطرة	**2,748,960**	24,179
	4,761,592	932,016

بيان المركز المالي المرحلي المكثفالمجمع

	إيضاحات	31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
الاصول				
النقد والنقد المعادل	9	**13,888,781**	14,896,081	6,135,526
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	6	**6,904,890**	5,999,369	19,257,713
مدينون وأرصدة مدينة اخرى		**21,537,711**	23,202,182	23,186,194
قروض مدينة		**2,605,608**	3,395,109	5,266,534
مستحق من أطراف ذات صلة	23	**7,844,519**	4,741,193	5,429,626
عقارات للمتاجرة	10	**5,048,231**	5,466,261	5,932,053
أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	11	**8,077,176**	8,015,422	10,273,464
استثمارات متاحة للبيع	12	**38,393,060**	45,250,188	45,056,137
عقارات استثمارية	13	**59,802,007**	30,463,337	32,389,378
استثمار في شركات زميلة	14	**35,291,114**	37,192,511	48,326,494
الشهرة		**48,677,138**	48,678,399	48,684,318
عقارات تحت التطوير	15	**155,889,936**	150,272,839	149,430,928
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	16	**109,224,720**	122,156,490	110,799,268
ممتلكات وآلات ومعدات		**33,169,168**	33,712,624	39,014,078
إجمالي الاصول		**546,354,059**	533,442,005	549,181,711
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
دائنون وأرصدة دائنة اخرى	17	**76,147,023**	72,698,466	73,956,313
مستحق إلى أطراف ذات صلة	23	**17,611,223**	15,775,238	17,095,436
قرض لأجل من طرف ذي صلة	23	**9,943,636**	9,943,636	11,663,637
قروض بنكية	18	**191,549,761**	192,075,856	191,754,317
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء		**142,664,577**	140,030,130	131,304,469
إجمالي الخصوم		**437,916,220**	430,523,326	425,774,172

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	31 مارس 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	19	**(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		**11,557,867**	11,913,806	9,129,386
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(4,004,554)**	(4,678,905)	(3,859,314)
خسائر متراكمة		**(31,388,617)**	(33,084,165)	(11,487,087)
إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**88,676,804**	86,662,844	106,508,584
الحصص غير المسيطرة		**19,761,035**	16,255,835	16,898,955
اجمالي حقوق الملكية		**108,437,839**	102,918,679	123,407,539
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**546,354,059**	533,442,005	549,181,711
حسابات الأمانة		**76,453,886**	81,929,620	88,999,851

صالح صالح السلمى
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

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	-	-	-	-	-	-	1,694,220	1,694,220	2,748,960	4,443,180
(خسائر) / ايرادات شاملة اخرى	-	-	-	-	(355,939)	674,351	-	318,412	-	318,412
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(355,939)	674,351	1,694,220	2,012,632	2,748,960	4,761,592
ربح ناتج من بيع جزء من أسهم شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	1,328	1,328	-	1,328
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	756,240	756,240
الرصيد كما في 31 مارس 2013 (غير مدقق)	**72,000,000**	**11,973,061**	**(32,869,551)**	**61,408,598**	**11,557,867**	**(4,004,554)**	**(31,388,617)**	**88,676,804**	**19,761,035**	**108,437,839**

تابع / بيان التغيرات في حقوقالملكية 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 العادل 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 كمافي 1 يناير2012 (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	-	-	-	-	-	-	(4,765,468)	(4,765,468)	24,179	(4,741,289)
ايرادات شاملة اخرى	-	-	-	-	5,035,237	638,068	-	5,673,305	-	5,673,305
مجموع الايرادات/ (الخسائر) الشاملة للفترة	-	-	-	-	5,035,237	638,068	(4,765,468)	907,837	24,179	932,016
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	422,698	422,698
الرصيد كمافي 31 مارس2012 (غير مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,896,967)	61,649,505	9,129,386	(3,859,314)	(11,487,087)	106,508,584	16,898,955	123,407,539

بيان التدفقات النقديةالمرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2012 (غير مدقق)
أنشطة التشغيل	**د.ك**	د.ك
ربح / (خسارة) الفترة الخاص بمالكي الشركة الام	**1,694,220**	(4,765,468)
تعديلات:		
(ارباح) / خسائر بيع استثماراتمتاحة للبيع	**(667,622)**	22,053
ارباح بيع عقارات تحت التطوير	**(210,378)**	(191,679)
ارباح بيعجزء من أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	**(61,754)**	(749,694)
خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	**457,265**	731,191
خسارة هبوط فيقيمة قرض المساهمينالممنوح لشركة زميلة	**3,216,178**	-
خسارة هبوط في قيمة مدينون واصول اخرى	**764,883**	-
ايرادات توزيعات أرباح	**(122,445)**	(398,202)
ايرادات فوائد وما شابهها	**(276,145)**	(170,643)
مصروفات فوائد وما شابهها	**2,547,707**	2,258,351
مخصصات	**218,592**	83,054
استهلاك	**443,067**	440,773
خسائر بيعحصص في شركة زميلة	**75,139**	1,197,380
حصة من خسائر شركاتزميلة	**48,953**	1,145,016
التغيرات في القيمة العادلة فيعقارات استثمارية	**(19,932,188)**	-
خسائر تحويل عملة أجنبية	**455,232**	25,922
	(11,349,296)	(371,946)
التغيرات فيالأصول والخصومالتشغيلية:		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**(905,521)**	171,027
مدينون وارصدة مدينة اخرى	**1,646,629**	1,616,231
قروض مدينة	**570,909**	(765,220)
مستحق من أطراف ذات صلة	**3,102,560**	(13,590)
عقارات للمتاجرة	**418,030**	(248,295)
دائنون وارصدة دائنة اخرى	**3,448,557**	(9,311,858)
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**1,835,985**	13,007,562
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	**2,634,447**	(366,315)
النقد الناتج من أنشطة التشغيل	**1,402,300**	3,717,596
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	**122,445**	398,202
ايرادات فوائدوما شابهها مستلمة	**276,145**	170,643
مصروفات فوائدوما شابهها مدفوعة	**(2,547,707)**	(2,258,351)
صافي النقد(المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل	**(746,817)**	2,028,090

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2012 (غير مدقق)
أنشطة الاستثمار	**د.ك**	د.ك
المحصل من بيع حصص في شركة زميلة	**59,134**	1,275,882
المحصل من بيع حصص في شركة تابعة مجمعة	**10,382**	-
المحصل من بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع	**232,000**	2,602,814
صافي التغير على الإستثمار في شركة زميلة	**(1,730,007)**	(3,587,999)
صافي الحركة على عقارات تحت التطوير	**(5,406,719)**	(1,981,756)
صافي الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	**4,088,754**	(7,250,847)
صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات	**100,389**	(1,248,547)
المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع	**-**	1,330,197
صافي الاضافات على عقارات استثمارية	**(563,466)**	-
شراء إستثمارات متاحة للبيع	**(241,383)**	(178,036)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار	**(3,450,916)**	(9,038,292)
أنشطة التمويل		
قروض بنكية مستلمة	**960,442**	12,059,159
قروض مسددة	**(2,022,396)**	(8,890,458)
التغير في الحصص غير المسيطرة	**3,496,146**	446,877
صافي الحركة على احتياطي تحويل عملة أجنبية	**756,241**	1,809,056
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل	**3,190,433**	5,424,934
صافي النقص في النقد والنقد المعادل	**(1,007,300)**	(1,585,568)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	**14,896,081**	7,721,094
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	**13,888,781**	6,135,526

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

1 . تأسيس ونشاط الشركةالأم

تأسست شركة الاستشاراتالمالية الدولية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") في 31 يناير1974 كشركة مساهمة كويتية مقفلة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاول نشاطها وفق التشريعات الصادرة من قبل بنك الكويت المركزي.

يتمثل نشاط الشركة الأم بصفة رئيسية في تقديم خدمات الاستشارات المالية ، والمتاجره في الاوراق الماليه المحليةوالدوليه ، والاقتراض ، والاقراض واصدار الضمانات ، وادارة صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثماريه والتعامل بالعقود الآجلة

وفقا للقانون رقم97 لسنة2013 بتعديل بعض مواد المرسوم بالقانون رقم25 لسنة2012 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 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 ، الصفاة13047 ، دولة الكويت.

اعتمد مجلس إدارة الشركةالام المعلومات المالية المرحليةالمكثفة المجمعةلفترة الثلاثة اشهر المنتهية في31 مارس2013 للإصدار بتاريخ .....

2 . أساس العرض

يتم اعداد المعلومات المالية المرحليهالمكثفة المجمعةللمجموعه وفقا لمعيار المحاسبة الدولي34 – "التقرير المالي المرحلي" وتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقه بالمخصصات العامةللقروض المدينة.

تتفق مخصصات القروض المدينةمن جميع النواحي الماديه مع متطلبات بنك الكويت المركزي ، وفي هذا الشأن يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصص عام بنسبة1% 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 للمجموعةللسنة المنتهيةفي 31 ديسمبر 2012 بإستثناء ما يخص تطبيق المعاييروالتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه

إن نتائج التشغيل لفترةالثلاثة اشهر ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في31 ديسمبر 2013 . للحصول على معلومات إضافية، يتم الرجوع الى البيانات المالية المجمعة المدققةوالإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في31 ديسمبر 2012 .

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينارالكويتي(ك.د) وهي العملة الاساسيةلشركة 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

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية الجديدة والمعدلةالتالية خلال الفترة:

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التى تبدأ فى
معيار المحاسبة الدولى رقم(1): عرض البيانات المالية- تعديل	1 يوليو 2012
معيار المحاسبة الدولي رقم(27) (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة- معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم (27) (IAS 27) البيانات المالية المنفصلة	1 يناير2013
معيار المحاسبة الدولي قم(28): الاستثمار في الشركات الزميلة- معدل بالاستثمارات— شركات زميلة وشركات محاصة	1 يناير2013
المعيار الدولى للتقارير المالية رقم(7) : الأدوات المالية- الافصاحات— معدل	1 يناير2013
المعيار الدولى للتقارير المالية رقم(10): البيانات المالية المجمعة	1 يناير2013
المعيار الدولى للتقارير الماليةقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	1 يناير2013
المعيار الدولى للتقارير المالية رقم(13): قياس القيمة العادلة	1 يناير2013
التحسينات السنوية2009 – 2011	1 يناير2013

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 المجمعبناء 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 المكثفالمجمع في الفترات اللآحقة.

3.1.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27) البيانات المالية المجمعة والمنفصلة– معدل ليصبح معيار المحاسبة الدولي رقم 27 (IAS 27البيانات المالية المنفصلة)

بناء على نتائج تلك التعديلات سيتعاملمعيار المحاسبة الدولي رقم (27) مع البيانات المالية المنفصلة

لم يكن لتبني هذا المعيار أي تاثير جوهري على المركز المالي للمجموعة او نتائج اعمالها

3.1.3 معيار المحاسبة الدولي رقم (28): الاستثمار في الشركات الزميلة – تم تعديله الى: الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة

بناء على نتائج تلك التعديلات، تم ادراج الاستثمار في شركات المحاصة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (28) ولكن لم تتغير طريقة حقوق الملكية ضمن نفس المعيار.

لم يكن لتبني هذا المعيار أي تاثير جوهري على المركز المالي للمجموعة او نتائج اعمالها

3.1.4 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) : الأدوات المالية – الافصاحات – معدل

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).

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

3.1.5 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة

يستبدل المعيار (10) معيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المجمعة والمنفصلة حيث تم تعديل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك اجراءات توضيحية لمعرفة الحصص في الشركة التابعة كما تم الابقاء على اجراءات التجميع والمحاسبة على ما هي بما في ذلك الحصص غير المسيطرة والتغير في نسبة السيطرة

لم يكن لتبني هذا المعيا أي تاثير جوهري على المركز المالي للمجموعة او نتائج اعمالها

3.1.6 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 فيالفتره المرحليه تتطلب تقديمها ولذلك لم تقم المجموعه بعمل ايه افصاحات

3.1.7 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة

لن يؤثر المعيار (13) على أي تقدير القيمه العادلة لأي بند، ولكن قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح افصاحات مقاييس القيمة العادلة.

لم يكن لتبني هذا المعيار أي تاثير جوهري على المركز المالي للمجموعة او نتائج اعمالها

3.1.8 التحسينات السنوية2009–2011

قامت التحسينات السنوية2009–2011 (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 .

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) خل

3.1.8 التحسينات السنوية2009–2011

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 التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (32) : الأدوات المالية: العرض (معدل)	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية– التصنيف والقياس	1 يناير 2015

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 المكثفةالمجمعة 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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

4. الافتراضات والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجةللأصول والخصومالإيرادات 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 المطبقةعلىالبيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في31 ديسمبر2012.

5. الشركات التابعة

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة التالية كما في31 مارس 2013 أو 31 ديسمبر 2012 :

اسم الشركة التابعة	الفترة المالية المنتهية في	النشاط	نسبة المشاركة الفعلية %
ايفا للفنادق والمنتجعات– ش.م.ك (مقفله) والشركات التابعة لها	31 ديسمبر2012	عمليات الفندقه	57.56
شركة البحار السبعة للمنتجعات– ش.م.ك (مقفله)	31 ديسمبر2012	فنادق ومنتجعات	48.30
شركة عقارات الخليج– ذ.م.م	31 مارس2013	استثمارات عقارية	46.32
شركة ايفا للطيران– ش.م.ك (مقفلة) والشركة التابعة لها	31 مارس2013	خدمات الطيران	74.80
شركة الدانة العقارية– أس.أ.ل	31 مارس2013	استثمارات عقاريه	90.00
شركة رديم العقاريه– أس.أ.ل	31 مارس2013	استثمارات عقاريه	99.70

6 . استثمارات بالقيمة العادله من خلالالأرباح أو الخسائر

	31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
محتفظ بهالغرض المتاجرة:			
محلية			
أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة	**3,197,886**	1,864,880	14,245,764
اوراق مالية غير مسعرة	**250,621**	250,619	881,592
	3,448,507	2,115,499	15,127,356
أجنبية			
اوراق مالية مسعرة	**3,456,383**	3,883,870	4,130,357
	6,904,890	5,999,369	19,257,713

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخلالمرحلي المكثفالمجمع هي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
(خسائر) / أرباح محققة	**(370,750)**	139,026
(خسائر) / ارباح غير محققة	**(157,547)**	647,431
	(528,297)	786,457

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

7. أرباح بيع عقارات تحت التطوير

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
إيراد المبيعات	**2,851,878**	293,100
تكلفة المبيعات	**(2,641,500)**	(101,421)
	210,378	191,679

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

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2013 (غير مدققة)	31 مارس 2012 (غير مدقق)
ربح / (خسارة) الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم(د.ك)	**1,694,220**	(4,765,468)
المتوسط الموزون لعدد الأسهمالقائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينة (سهم)	**670,486,872**	672,430,752
ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم(فلس)	**2.53**	(7.09)

9. النقد والنقد المعادل

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

10. عقارات للمتاجرة

	31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
شقق سكنية فى دبى– الإمارات العربية المتحدة	**-**	329,633	312,988
عقارات فى جنوب افريقيا	**5,048,231**	5,136,628	5,619,065
	5,048,231	5,466,261	5,932,053

أ) تتمثل العقارات للمتاجرة الواقعة في دبيفي وحدات كاملة لكن غير مباعة من سوق ريزيدنس (أف زي إي)– ترنك ريزيدنس (أف زي إي).

ب) إن العقارات للمتاجرة في جنوب افريقيا عبارة عن قسائم أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة بها وتتكونارضي بالتكلفة ومصروفات تطوير خاصة بعقارات غير مباعة

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

11. اصل مصنف كمحتفظ به للبيع

تمثل نسبة25% في شركة رايمون لاند العامة المحدودةي واحدة من الشركات التابعةللمجموعة. تم إعادة تصنيف هذا الإستثمار كأصول غير متداولة "بغرض البيع" لأن إدارة الشركة التابعة قد قررت الإلتزام بخطة لبيع هذا الإستثمار وبالتالي سيتم استرداد القيمة الدفترية من معاملة البيع بدلا من الإستخدام المستمر

وبناء على ذلك، تم خلال الفترة الحاليةبيع جزء من هذا الإستثماروتم الإعتراف بربح مقدار61,754 د.ك في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة تلك المعاملة قامت المجموعة في الفترة اللاحقة للتقارير المالية ببيع هذا الإستثمار

لاحقا لتاريخ التقرير ، قامت المجموعةبيع هذا الإستثمار بمبلغ يعادل20,737,625 د.ك ونتج عن عملية البيع ربح تقريبي يعادل مبلغ12,876,430 د.ك سيتم إدراجه ضمن بيان الدخل خلال الفترة اللاحقة

12. استثمارات متاحه للبيع

	31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
اوراق مالية مسعرة	**4,252,350**	3,922,223	5,736,079
أوراق مالية غير مسعرة	**34,140,710**	41,327,965	39,320,058
	38,393,060	45,250,188	45,056,137

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرةاستثمارات بقيمة13,948,053 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرلعدم توفر مصادر أخرى يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها(31 ديسمبر 2012 :12,085,277 د.ك و 31 مارس2012 :14,833,280 د.ك). لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف قد تؤدي الى إنخفاض قيمة تلك الإستثمارات

13. عقارات استثمارية

	31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
لبنان	**1,879,397**	1,858,471	2,591,569
الأردن	**401,800**	401,800	1,013,182
الإمارات العربية المتحدة	**47,891,218**	18,729,771	19,072,526
مصر	**354,966**	354,966	354,966
البرتغال	**9,102,096**	8,942,632	9,167,816
جنوب افريقيا	**172,530**	175,697	189,319
	59,802,007	30,463,337	32,389,378

حيث ان المجموعة تقوم بتجميع البيانات الماليةلإحدى الشركات الرئيسية التابعةلها: شركة إيفا للفنادق والمنتجعات– ش.م.ك (مقفلة) ومدرجة في سوق الكويت للاوراق المالية بناء على البيانات المالية لتلكالشركة التابعةالصادرة قبل ثلاثة اشهر من تاريخ المركز المالي للمجموعةوهي31 ديسمبر 2012 والتي تم الإعلان عنها في سوق الكويت للاوراق المالية والسبب في ذلك ان الشركة الرئيسية التابعة لها العديد من الشركات التابعة والزميلة خارج دولة الكويت والتي تحتاج الى فترة زمنيةمناسبة للحصول على بياناتها المالية سجلت المجموعة خلال الفترة الأرباح الناتجة عن إعادة تقدير القيمة العادلةكما في 31 ديسمبر 2012 للعقارات ارض البالم جميرا وارض فندق مملكة سبأ في دولة الإمارات العربية المتحدة ومنتجع حرف الصنوبر في البرتغال والتي تم تقييمها من قبل مقيمين خارجيين مستقلين ومرخصين لمزاولة مهنة التقييم العقاريوفق متطلبات هيئة اسواق المالفي دولة الكويت حيث تم تسجيل الربح الناتج من إعادة التقييم والبالغ19,932,188 د.ك ضمن بيان الدخل المرحلي المكثفللفترة الحالية كما قررت إدارة المجموعة ، خلال الفترة ، تحويل قيمة أرض فندق مملكة سبأ وتكلفة البناء الأولية لشركة تابعة في دولة الإمارات العربية المتحدةأعمال رأسمالية قيد التنفيذالى عقارات استثمارية بمبلغ8,843,016 د.ك.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

14. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي:

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	تاريخ الإمتلاك	بلد التاسيس	%	صافي حقوق الملكية كما في 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
بوشندال (بي تي واي) المحدوده	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(بي تي واي) المحدوده	تطوير العقارات	يونيو 2007	جنوب افريقيا	**50**	**8,033,099**	11,092,418	11,867,904
الشركة الدولية للتمويل– ش.م.ك (مقفلة) – مدرجة	تمويل	يوليو 2008	الكويت	**19.36**	**27,208,014**	26,050,092	33,556,517
					35,291,114	37,192,511	48,326,494

بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال الشركات الزميلة أعلاه خسائر بمبلغ 48,953 د.ك (31 مارس 2012: خسائر بمبلغ 1,145,016 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 (31 مارس 2012 : خسارة بيع بمبلغ 1,197,380 د.ك).

قامت المجموعة بإحتساب مخصص هبوط في القيمة بمبلغ 3,216,178 د.ك (31 مارس 2012 : لا شيء) مقابل قرض المساهمين الممنوح لشركة ليجند وإيفا للتطوير (بي تي واي) المحدوده ، أدرج ضمن بيان الدخل للفترة

15. عقارات تحت التطوير

	31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
عقارات في دبي– الإمارات العربية المتحدة	**135,736,866**	126,837,197	120,302,992
عقارات في جنوب افريقيا	**6,687,512**	7,772,050	9,416,384
عقارات في لبنان	**13,465,558**	15,663,592	19,711,552
	155,889,936	150,272,839	149,430,928

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

16. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	**31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك**	
110,799,268	122,156,490	**109,224,720**	فنادق ، شقق سكنيه وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبي – الإمارات العربية المتحدة وجنوب أفريقيا

17. دائنون وارصدة دائنةأخرى

31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	**31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك**	
4,044,328	5,240,835	**6,569,700**	فوائد دائنة مستحقة
18,003,044	17,771,798	**17,284,947**	ذمم دائنة
522,580	521,343	**521,468**	توزيعات ارباح مستحقة
6,906,393	7,286,773	**7,161,170**	التزامات شراء اراضي
2,391,320	2,391,320	**2,419,372**	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,458,445	7,458,445	**7,536,368**	ضريبة دعم العمالة الوطنية
573,329	573,329	**604,498**	مخصص الزكاة
1,736,493	1,572,853	**2,206,502**	مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات
73,966	73,966	**73,966**	مخصص إلتزامات طارئة
2,919,726	2,993,455	**2,814,968**	أسهم ممتازة قابلة للإسترداد
2,028,154	1,807,143	**1,706,526**	إيرادات مؤجلة
11,617,807	11,879,463	**11,874,768**	حجوزات دائنة
5,430,374	4,677,906	**3,948,433**	تكاليف بناء مستحقة
2,874,488	4,482,701	**4,348,539**	تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات
7,375,866	3,967,136	**7,075,798**	ذمم دائنة أخرى
73,956,313	72,698,466	**76,147,023**	

18. قروض بنكية

31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	**31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك**	
51,500,000	51,000,000	**51,000,000**	قروض بالدينارالكويتي
42,125,420	41,374,277	**42,497,216**	قروض بالدولار الامريكي
62,837,645	68,043,800	**68,001,346**	قروض بالدرهم الاماراتي
14,452,591	14,024,962	**13,820,370**	قروض باليورو
20,406,721	17,220,226	**15,832,846**	قروض بالراند
431,940	412,591	**397,983**	قروض بالجنيه الاسترليني
191,754,317	192,075,856	**191,549,761**	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

18. تابع / قروض بنكية

تستحق القروض أعلاه على النحو التالي

	31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك
خلال سنة	**56,583,908**	29,665,815	23,070,497
أكثر من سنة	**134,965,853**	162,410,041	168,683,820
	191,549,761	192,075,856	191,754,317

19. أسهم خزينة

	31 مارس 2013 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2012 (مدقق)	31 مارس 2012 (غير مدقق)
عدد الأسهم(ألف سهم)	**49,513**	49,513	49,649
النسبة الى الأسهم المصدرة	**%6.88**	%6.88	%6.90
القيمة السوقية(ألف د.ك)	**2,475**	2,153	2,582

20. 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:

	31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	31 مارس 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	**37,052,000**	37,177,000	41,700,000
	37,052,000	37,177,000	43,352,700

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتهاالانفاق 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 المتوقعةمن المصادر أعلاه على طبيعة مصدر التمويلوتقديرات الإدارة لمصادر التمويلالأفضل المتاحة في وقتاستحقاقها.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

21. 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 للالالال

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

22. الجمعية العامة السنوية

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وبالتالي، لم يتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 لا تتضمن أي تعديلات والتي قد تكون ضرورية في حال عدم موافقة الجمعية العمومية لجميع البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 .اقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم توزيع اية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2011: لا شيء).

23. معاملات مع اطراف ذات صله

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

	31 مارس 2013	31 ديسمبر 2012	31 مارس 2012
	(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)
الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	**د.ك**	د.ك	د.ك
مستحق من أطراف ذات صله	**7,844,519**	4,741,193	5,429,626
مستحق الى أطراف ذات صله	**(17,611,223)**	(15,775,238)	(17,095,436)
قرض لأجل من طرف ذي صله	**(9,943,636)**	(9,943,636)	(11,663,637)
المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع			
مصاريف فوائد	**-**	56,359	27,873
إيرادات فوائد	**8,296**	28,008	5,529
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع	**667,621**	267,048	-
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة			
منافع قصيرة الأجل للموظفين	**181,975**	602,407	182,774

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

24. أهداف ادارة مخاطر رأس المال

جميع النواحي المتعلقة باهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية للمجموعة متفقة مع تلك المفصح عنها في البيانات الماليةللمجمع المنتهية في31 ديسمبر2012 .

24.1 تصنيف الادوات المالية

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

	31 مارس2013 (غير مدقق)	
	القيمة العادلة	القيمة الدفترية
الأصول المالية	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**
النقد والنقد المعادل	-	**13,889**
إستثمارات بالقيمةالعادلة من خلال الأرباح او الخسائر	**6,654**	**251**
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	-	**21,538**
قروض مدينة	-	**2,606**
مستحق من اطراف ذات صله	-	**7,845**
استثمارات متاحة للبيع	**24,445**	**13,948**
	31,099	**60,077**
الخصوم المالية		
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	**76,147**
مستحق الى اطراف ذات صله	-	**17,611**
قرض لاجل من طرف ذي صله	-	**9,944**
قروض بنكية	-	**191,550**
دفعات مستلمة مقدما من عملاء	–	**142,664**
	-	**437,916**

تعتقد الإدارة أن القيمة الدفترية للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. تابع / أهداف ادارة مخاطر رأس المال

24.2 الادوات الماليةالمقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجمع وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة ال
يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الاصول والخصوم المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلاتستخدمة 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 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 تحديد 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:

31 مارس2013 (غير مدقق)

	ايضاح	مستوى1 الف د.ك	مستوى2 الف د.ك	مستوى3 الف د.ك	المجموع الف د.ك
الاصول:					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
استثمارات محتفظ بها للمتاجرة					
محلية :					
أوراق مالية مسعره وصناديق مدارة	أ + ب	3,198	-	-	3,198
اجنبية :					
اوراق مالية مسعرة	أ	3,456	-	-	3,456
اصول مالية متاحة للبيع					
اوراق مالية مسعره	أ	4,252	-	-	4,252
صناديق مداره	ب	-	1,325	-	1,325
اوراق مالية غير مسعره	ج	-	-	18,868	18,868
		10,906	1,325	18,868	31,099
الخصوم	د	-	-	-	-
صافي القيمة العادلة		10,906	1,325	18,868	31,099

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. تابع / أهداف ادارة مخاطر رأس المال

24.2 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 الماليةكما 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 استاريخ بالتقارير المالية.

ج) اوراق مالية غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في اوراق مالية غيرمدرجة 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

25. أرقام المقارنة

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

لم تؤثر اعادة التصنيف تلك على البيانات المجمعة لصافي الاصول وحقوق الملكية ، ونتائج التشغيل للفترة السابقة كما انها لم تؤثر على صافي النقص في النقدوالنقد المعادل لتلك الفترة السابقة