# المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

## شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع

## والشركات التابعة لها

## الكويت

**31 مارس 2014 (غير مدققة)**

**شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع**
**والشركات التابعة لها**
**المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة**
**31 مارس 2014 (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 | 26 – 10 |

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم
عمارة السوق الكبير - برج أ – الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 2244 (965)
فاكس : 8451 2243 (965)
ص.ب 2986 صفاة – 13030
الكويت
gt@kw.gt.com
www.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.ع
الكويت

المقدمة
قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الإستشارات المالية الدولية (شركه مساهمه كويتيه عامة) والشركات التابعة لها كما في 31 مارس 2014 والمعلومات المالية 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 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).

**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 الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لعام 2012 أو لاحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط المجموعة أو على مركزها المالي.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014.

نبين ايضا أنه خلال مراجعتنا وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة او نتائج أعمالها

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

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

الكويت
25 مايو 2014

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
31 مارس 2014 (غير مدققة)

# بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

| | ايضاحات | الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| **الإيرادات** | | | |
| إيرادات الفوائد وما شابهها | | 60,856 | 276,145 |
| إيرادات أتعاب إدارة وعمولات | | 53,144 | 215,740 |
| إيرادات توزيعات أرباح | | 158,147 | 122,445 |
| صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها | 6 | 5,030,918 | 1,586,743 |
| صافي ارباح / (الخسائر) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | 11 | 197,323 | (528,297) |
| أرباح بيع جزء من أصل مصنف كمحتفظ به للبيع | | - | 61,754 |
| أرباح بيع عقارات قيد التطوير | 7 | 448,434 | 211,432 |
| خسائر بيع حصص في شركة زميلة | | - | (75,139) |
| حصص من خسائر شركات زميلة وشركات محاصة | 16 | (519,502) | (131,367) |
| أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع | | 30,144 | 667,622 |
| التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية | 15 | - | 19,932,188 |
| ارباح / (خسائر) تحويل عملة أجنبية | | 108,919 | (455,232) |
| إيرادات أخرى | 8 | (245,332) | (2,863,048) |
| **مجموع الإيرادات** | | 5,323,051 | 19,020,986 |
| **المصاريف والأعباء الأخرى** | | | |
| مصروفات الفوائد وما شابهها | | 2,580,658 | 2,547,709 |
| تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها | | 1,742,296 | 1,229,137 |
| مصروفات تشغيل أخرى | | 3,051,679 | 4,307,333 |
| خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع | | 37,333 | 457,265 |
| خسارة هبوط في قيمة قرض المساهمين الممنوح لشركة زميلة | | - | 3,216,178 |
| خسارة هبوط في قيمة مدينون واصول اخرى | | - | 764,883 |
| استهلاك ممتلكات والات ومعدات | | 1,170,880 | 443,075 |
| **مجموع المصاريف والأعباء الأخرى** | | 8,582,846 | 12,965,580 |
| **(الخسارة) / الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية** | | (3,259,795) | 6,055,406 |
| حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | | 27,311 | (28,052) |
| ضريبة دعم العمالة الوطنية | | 74,642 | (77,922) |
| مخصص الزكاه | | 29,857 | (31,169) |
| ضرائب على شركات تابعة أجنبية | | (100,009) | (1,475,083) |
| **(خسارة) / ربح الفترة** | | (3,227,994) | 4,443,180 |
| **موزعة الى :** | | | |
| مالكي الشركة الأم | | (1,892,885) | 1,694,220 |
| الحصص غير المسيطرة | | (1,335,109) | 2,748,960 |
| **(خسارة) / ربح الفترة** | | (3,227,994) | 4,443,180 |
| **(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام (فلس)** | 9 | (2.82) | 2.53 |

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 26 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

# بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

| | الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققق) د.ك | الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدققق) د.ك |
|---|---|---|
| (خسارة) / ربح الفترة | (3,227,994) | 4,443,180 |
| ***ايرادات شاملة أخرى :*** | | |
| *بنود سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع لاحقة:* | | |
| ***استثمارات متاحة للبيع :*** | | |
| – صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة | (551,438) | (109,692) |
| – المحول الى بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع نتيجة البيع | (38,953) | (1,990,120) |
| – المحول الى بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة | 37,333 | 457,265 |
| ***استثمارات في شركات زميلة:*** | | |
| – حصة في (خسائر) / ارباح شاملة أخرى من شركات زميلة | (869,324) | 1,286,608 |
| ***تحويل عملة اجنبية:*** | | |
| فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية | 383,837 | 674,351 |
| *صافي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع* | (1,038,545) | 318,412 |
| *صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع* | - | - |
| **مجموع (الخسائر) / الارباح الشاملة للفترة** | **(4,266,539)** | **4,761,592** |
| **موزعة الى :** | | |
| مالكى الشركة الأم | (2,931,430) | 2,012,632 |
| الحصص غير المسيطرة | (1,335,109) | 2,748,960 |
| | (4,266,539) | 4,761,592 |

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 26 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

# بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

| | إيضاحات | 31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|---|
| **الاصول** | | | | |
| النقد وشبه النقد | 10 | **14,535,351** | 5,704,539 | 13,007,683 |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | 11 | **2,716,995** | 3,562,854 | 6,904,890 |
| مدينون وأرصدة مدينة اخرى | 12 | **20,762,752** | 18,499,996 | 14,533,374 |
| قروض مدينة | | **1,124,754** | 1,092,800 | 2,605,608 |
| مستحق من أطراف ذات صلة | 25 | **11,422,572** | 12,878,614 | 6,041,717 |
| عقارات للمتاجرة | 13 | **4,322,090** | 4,212,858 | 5,048,231 |
| أصل مصنف كمحتفظ به للبيع | | - | - | 8,077,176 |
| استثمارات متاحة للبيع | 14 | **33,321,468** | 34,064,743 | 38,393,060 |
| عقارات استثمارية | 15 | **57,856,779** | 58,361,664 | 59,802,007 |
| استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة | 16 | **50,239,101** | 51,661,172 | 55,755,959 |
| الشهرة | | **48,664,354** | 48,665,305 | 48,677,138 |
| عقارات قيد التطوير | 17 | **153,858,007** | 152,715,382 | 154,917,038 |
| اعمال رأسمالية قيد التنفيذ | 18 | **369,505** | 335,065 | 87,166,638 |
| ممتلكات وآلات ومعدات | | **124,863,469** | 124,544,941 | 33,124,552 |
| **إجمالي الاصول** | | **524,057,197** | 516,299,933 | 534,055,071 |
| **الخصوم وحقوق الملكية** | | | | |
| **الخصوم** | | | | |
| دائنون وأرصدة دائنة اخرى | 19 | **82,142,785** | 76,810,372 | 70,296,033 |
| مستحق إلى أطراف ذات صلة | 25 | **24,967,430** | 23,369,522 | 19,917,427 |
| قرض لأجل من طرف ذي صلة | | - | - | 9,943,636 |
| قروض بنكية | 20 | **165,443,898** | 165,261,762 | 186,627,558 |
| دفعات مستلمة مقدماً من عملاء | | **129,223,850** | 123,996,415 | 138,832,578 |
| **إجمالي الخصوم** | | **401,777,963** | 389,438,071 | 425,617,232 |

# تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

| | إيضاحات | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (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 | 21 | **(32,757,404)** | (32,869,551) | (32,869,551) |
| احتياطي أرباح أسهم خزينة | | **104,935** | - | - |
| احتياطي قانوني واختياري | | **61,426,066** | 61,426,066 | 61,408,598 |
| التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة | | **11,195,706** | 12,618,088 | 11,557,867 |
| احتياطي تحويل عملة أجنبية | | **(5,678,058)** | (6,061,895) | (4,004,554) |
| خسائر متراكمة | | **(32,491,845)** | (30,132,882) | (31,388,617) |
| **إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم** | | **85,772,461** | 88,952,887 | 88,676,804 |
| **الحصص غير المسيطرة** | | **36,506,773** | 37,908,975 | 19,761,035 |
| **اجمالي حقوق الملكية** | | **122,279,234** | 126,861,862 | 108,437,839 |
| **مجموع الخصوم وحقوق الملكية** | | **524,057,197** | 516,299,933 | 534,055,071 |
| **حسابات الأمانة** | | **78,929,360** | 77,343,907 | 76,453,886 |

صالح صالح السلمى
رئيس مجلس الإدارة

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 | إحتياطي أرباح أسهم خزينة 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 2014 (مدقق)** | 72,000,000 | 11,973,061 | (32,869,551) | - | 61,426,066 | 12,618,088 | (6,061,895) | (30,132,882) | 88,952,887 | 37,908,975 | 126,861,862 |
| خسارة الفترة | - | - | - | - | - | - | - | (1,892,885) | (1,892,885) | (1,335,109) | (3,227,994) |
| (خسائر) / ايرادات شاملة اخرى | - | - | - | - | - | (1,422,382) | 383,837 | - | (1,038,545) | - | (1,038,545) |
| مجموع (الخسائر) / الارباح الشاملة للفترة | - | - | - | - | - | (1,422,382) | 383,837 | (1,892,885) | (2,931,430) | (1,335,109) | (4,266,539) |
| شراء اسهم خزينة | - | - | (46,849) | - | - | - | - | - | (46,849) | - | (46,849) |
| بيع اسهم خزينة | - | - | 158,996 | - | - | - | - | - | 158,996 | - | 158,996 |
| ربح بيع اسهم خزينة | - | - | - | 104,935 | - | - | - | - | 104,935 | - | 104,935 |
| الخسارة الناتجة عن شراء حصص غير مسيطرة لشركة تابعة (ايضاح 5.2) | - | - | - | - | - | - | - | (466,078) | (466,078) | (367,069) | (833,147) |
| التغير في الحصص غير المسيطرة | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 299,976 | 299,976 |
| **الرصيد كما في 31 مارس 2014 (غير مدقق)** | **72,000,000** | **11,973,061** | **(32,757,404)** | **104,935** | **61,426,066** | **11,195,706** | **(5,678,058)** | **(32,491,845)** | **85,772,461** | **36,506,773** | **122,279,234** |

# تابع / 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) / الارباح 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 |

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 26 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

# بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

| | الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققة) | الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدقق) |
|---|---|---|
| | د.ك | د.ك |
| **أنشطة التشغيل** | | |
| (خسارة) / ربح الفترة الخاص بمالكى الشركة الام | **(1,892,885)** | 1,694,220 |
| *تعديلات:* | | |
| ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع | **(30,144)** | (667,622) |
| ارباح بيع عقارات قيد التطوير | **(448,434)** | (211,432) |
| ارباح بيع جزء من أصل مصنف كمحتفظ به للبيع | **-** | (61,754) |
| ارباح بيع عقارات استثمارية | **(20,105)** | - |
| خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع | **37,333** | 457,265 |
| خسارة هبوط في قيمة قرض المساهمين الممنوح لشركة زميلة | **-** | 3,216,178 |
| خسارة هبوط في قيمة مدينون واصول اخرى | **-** | 764,883 |
| ايرادات توزيعات أرباح | **(158,147)** | (122,445) |
| ايرادات الفوائد وما شابهها | **(60,856)** | (276,145) |
| مصروفات الفوائد وما شابهها | **2,580,658** | 2,547,709 |
| مخصصات | **35** | 218,592 |
| استهلاك ممتلكات والات ومعدات | **1,170,880** | 443,075 |
| خسائر بيع حصص في شركة زميلة | **-** | 75,139 |
| حصص من خسائر شركات زميلة وشركات محاصة | **519,502** | 131,367 |
| التغيرات في القيمة العادلة لعقارات استثمارية | **-** | (19,932,188) |
| (ارباح) / خسائر تحويل عملة أجنبية | **(108,919)** | 455,232 |
| | **1,588,918** | (11,267,926) |
| **التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :** | | |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | **845,859** | (905,521) |
| مدينون وارصدة مدينة اخرى | **(2,262,756)** | 1,646,631 |
| قروض مدينة | **(31,989)** | 570,909 |
| مستحق من أطراف ذات صلة | **1,456,042** | 3,102,560 |
| عقارات للمتاجرة | **(109,232)** | 418,030 |
| دائنون وارصدة دائنة اخرى | **5,332,413** | 3,448,557 |
| مستحق إلى أطراف ذات صلة | **1,597,908** | 1,835,985 |
| دفعات مستلمة مقدماً من عملاء | **5,227,435** | 2,634,449 |
| النقد الناتج من أنشطة التشغيل | **13,644,598** | 1,483,674 |
| ايرادات توزيعات ارباح مستلمة | **158,147** | 122,445 |
| ايرادات فوائد وما شابهها مستلمة | **60,856** | 276,145 |
| مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة | **(2,580,658)** | (2,547,709) |
| **صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل** | **11,282,943** | (665,445) |

# تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

| | الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققة) | الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2013 (غير مدقق) |
|---|---|---|
| **أنشطة الاستثمار** | د.ك | د.ك |
| المحصل من بيع حصص في شركة زميلة | - | 59,134 |
| المحصل من بيع حصص في شركة تابعة مجمعة | 314 | 10,382 |
| المحصل من بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع | - | 232,000 |
| صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة | 902,570 | (1,812,421) |
| صافي الحركة على عقارات قيد التطوير | (694,190) | (5,405,665) |
| صافي التغير على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ | (34,440) | 4,088,754 |
| صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات | (1,489,410) | 100,381 |
| المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع | 70,927 | - |
| صافي التغير على عقارات استثمارية | 524,990 | (563,466) |
| شراء إستثمارات متاحة للبيع | (757,223) | (241,383) |
| **صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار** | (1,476,462) | (3,532,284) |
| **أنشطة التمويل** | | |
| قروض بنكية مستلمة | 10,802,711 | 960,442 |
| قروض بنكية مسددة | (10,452,385) | (2,022,396) |
| التغير في الحصص غير المسيطرة | (1,868,595) | 3,496,146 |
| شراء اسهم خزينة | (46,849) | - |
| المحصل من بيع اسهم خزينة | 263,931 | - |
| صافي الحركة على احتياطي تحويل عملة أجنبية | 325,518 | 756,237 |
| **صافي النقد (المستخدم في ) / الناتج من أنشطة التمويل** | (975,669) | 3,190,429 |
| صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد | 8,830,812 | (1,007,300) |
| النقد وشبه النقد في بداية الفترة | 5,704,539 | 14,014,983 |
| **النقد وشبه النقد في نهاية الفترة** | 14,535,351 | 13,007,683 |

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 26 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

# إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 1 . تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك. ع ("الشركة الأم") بتاريخ 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية، إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاول نشاطها وفق التشريعات الصادرة من بنك الكويت المركزي.

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

ان قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بالغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقا بتاريخ 27 مارس 2013 تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم 97 لسنة 2013.

بتاريخ 29 سبتمبر 2013 ، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قرار اللائحة التنفيذية لقانون الشركات تحت رقم 2013/425 وذلك وفق متطلبات القانون وعلى الشركات القائمة توفيق أوضاعها وفقا لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 4694 ، الصفاة 13047 ، دولة الكويت .

اعتمد مجلس إدارة الشركة الام المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 للإصدار بتاريخ 25 مايو 2014.

## 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 2013 بإستثناء ما يخص تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه.

إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة اشهر ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 . للحصول على معلومات إضافية، يتم الرجوع الى البيانات المالية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 .

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 المعايير الجديدة والمعدلة من مجلس المعايير الدولية والمطبقة خلال الفترة.

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية الجديدة والمعدلة التالية خلال الفترة:

| المعيار أو التفسير | يفعل للفترات المالية التي تبدأ في |
|---|---|
| معيار المحاسبة الدولي رقم 32 ( IAS 32): الادوات المالية: العرض – تعديلات | 1 يناير 2014 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 36 ( IAS 36): انخفاض قيمة الاصول – معدل | 1 يناير 2014 |
| المنشات الاستثمارية – التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27 | 1 يناير 2014 |
| تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39) | 1 يناير 2014 |
| التفسير 21 (IFRIC) الرسوم | 1 يناير 2014 |

#### *3.1.1 معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات 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 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

#### *3.1.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36):انخفاض قيمة الاصول – معدل*

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الافصاح عن مبلغ الاصول او الوحدات المنتجة للنقد الممكن استرداده وكذلك توضيح الافصاحات المطلوبة وتقديم متطلبات واضحة للافصاح عن سعر الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (او الانعكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده (استنادا الى القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم حالية. ان تطبيق التعديلات لم يكن لها الأثر الجوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة.

#### *3.1.3 المنشآت الاستثمارية – التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ارقام 10 و12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27*

تقوم التعديلات بتحديد عبارة "منشأة استثمارية" وتقديم توجيهات دعم ومطالبة المنشآت الاستثمارية بقياس الاستثمارات على شكل حصص مسيطرة في منشأة اخرى بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

ان تطبيق التعديلات لم يكن لها الأثر الجوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

# تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

### 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة من مجلس المعايير الدولية والمطبقة خلال الفترة.

#### *3.1.4 تجديد المشتقات واستمرار محاسبة التحوط (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39)*

يوضح التعديل بانه لا يوجد هناك حاجة لايقاف محاسبة التحوط اذا تم تجديد اداة تحوط مشتقة، شريطة الوفاء ببعض المعايير.

يشير التجديد الى حدث حيث تتفق الاطراف الاصلية لاداة مشتقة على ان يقوم واحد او اكثر من اطراف المقاصة المقابلة باستبدال الطرف المقابل الاصلي ليصبح الطرف المقابل الجديد لكل طرف من الاطراف. ومن اجل تطبيق التعديلات واستمرار محاسبة التحوط، فان التجديد لطرف مقابل مركزي (CCP) يجب ان يحدث كنتيجة للقوانين او اللوائح او ادخال قوانين او لوائح. كما ان تبني التعديل لم يكن له اي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

#### *3.1.5 التفسير 21 (IFRIC) الرسوم*

يوضح التفسير رقم 21 ما يلي:

الحدث الملزم الذي يؤدي الى الالتزام هو النشاط الذي يؤدي الى دفع الرسوم كما هو محدد من قبل تشريع الحكومة. فاذا نشأ هذا النشاط في تاريخ محدد خلال فترة محاسبية، فانه يتم تحقق هذا الالتزام بكامله بذلك التاريخ.

يتم تطبيق نفس مبادىء التحقق في البيانات المالية السنوية والمرحلية.

تم تطبيق التفسير رقم 21 باثر رجعي وفقا لاحكامه الانتقالية لكن تبني التعديل لم يكن له اي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

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

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات 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. لم تقم الادارة بعد بتحديد اثر هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبينة أدناه :

| المعيار أو التفسير | يفعل للفترات المالية التي تبدأ في |
|---|---|
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التحقق والقياس | يحدد فيما بعد |
| المعيار التحسينات السنوية على المعايير الدولية دورة 2010 – 2012 | 1 يوليو 2014 |
| المعيار التحسينات السنوية على المعايير الدولية دورة 2011 - 2013 | 1 يوليو 2014 |

# تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

#### 3.2.1 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي(IAS) رقم 39: الأدوات المالية – التحقق والقياس. إن المعيار البديل هو العيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (IFRS 9) يتم اصداره على مراحل . حتى تاريخه، تم اصدار الفصول المتعلقة بالتحقق والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية ومحاسبة التحوط. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة قيد التطوير. وسيتم تحديد التاريخ الفعلي للمعيار بالكامل بعد الانتهاء من نموذج انخفاض القيمة الجديد.

بالاضافة الى ذلك، في نوفمبر 2013، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية باجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الاصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق.

لم تقم الإدارة بتقييم أثر هذا التعديل الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة . لا تتوقع الإدارة تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 حتى يتم الانتهاء منه ويمكن تقييم تأثيره الشامل.

#### 3.2.2 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010 - 2012

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3)–ان المبلغ المحتمل الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقا بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغيرات في الارباح والخسائر.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13)–ان الاضافة على اساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الاجل.
- التعديلات على معيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 – الإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بتقديرات الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات الإجمالية بالقطاعات التشغيلية (الشرح والمؤشرات الإقتصادية).
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38–عند اعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على اعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24–ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الادارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.

#### 3.2.3 التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011 – 2013

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1)–ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
  - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حاليا
  - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر

  يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3)–لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13)–ان نطاق اعفاء المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40–يؤكد التعديل فيما اذا كان الاستحواذ على عقار استثماري هو دمج اعمال يتطلب حكم المتطلبات المحددة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3، بشكل مستقل عن متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 40، وفيما اذا كان العقار الاستثماري يشغله المالك.

# 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 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 2013.

## 5. الشركات التابعة

5.1 ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة التالية كما في 31 مارس 2014 او 31 ديسمبر 2013 :

| اسم الشركة التابعة | الفترة المالية المنتهية فى | النشاط | نسبة المشاركة الفعلية % |
|---|---|---|---|
| ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها | 31 ديسمبر 2013 | عمليات الفندقه | 55.94 |
| شركة البحار السبعة للمنتجعات – ش.م.ك (مقفله) | 31 ديسمبر 2013 | فنادق ومنتجعات | 48.30 |
| شركة عقارات الخليج – ذ.م.م | 31 مارس 2014 | استثمارات عقارية | 46.32 |
| شركة ايفا للطيران – ش.م.ك (مقفلة) والشركة التابعة لها | 31 مارس 2014 | خدمات الطيران | 74.80 |
| شركة دانة العقارية – أس.أ.ل | 31 مارس 2014 | استثمارات عقاريه | 90.00 |
| شركة رديم العقاريه – أس.أ.ل | 31 مارس 2014 | استثمارات عقاريه | 99.70 |

5.2 في نهاية السنة السابقة قامت احدى الشركات التابعة (شركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك.ع) بشراء كامل الحصص غير المسيطرة للمساهمين (15%) والتي تخص شركة إيفا للفنادق والمنتجعات المحدودة (جنوب افريقيا) نتج عن ذلك خسارة بمبلغ 833,147 د.ك والذي تم تسجيله مباشرة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع للفترة.

## 6. صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها

| | الثلاثة أشهر المنتهية فى | |
|---|---|---|
| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
| الإيرادات | 8,280,693 | 3,770,580 |
| التكاليف | (3,249,775) | (2,183,837) |
| | 5,030,918 | 1,586,743 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 7. أرباح بيع عقارات قيد التطوير

تمثل أرباح بيع العقارات قيد 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 | |
|---|---|---|
| | 31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك |
| إيراد المبيعات | 1,208,483 | 2,852,932 |
| تكلفة المبيعات | (760,049) | (2,641,500) |
| | 448,434 | 211,432 |

## 8. ايرادات أخرى

تتكون الايرادات الاخرى مما يلي:

| | الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | 31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك |
| إيرادات تأجير العقارات | 27,586 | - |
| صافي إيراد بيع تذاكر وخدمات متعلقة بها | 55,863 | 35,683 |
| رد الفائض من مخصص قروض الهامش | 32,713 | 5,866 |
| ارباح / (خسائر) ناتجة عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة | 244,912 | (675,236) |
| فوائد على دفعات متأخرة لأرض | (388,609) | (1,819,213) |
| خسائر أخرى متنوعة | (217,797) | (410,148) |
| | (245,332) | (2,863,048) |

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

تحتسب (خسارة) / ربحية السهم بتقسيم (خسارة) / ربح 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 | |
|---|---|---|
| | 31 مارس 2014 (غير مدققة) | 31 مارس 2013 (غير مدققة) |
| (خسارة) / ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك) | (1,892,885) | 1,694,220 |
| المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) (سهم) | 672,302,143 | 670,486,872 |
| **(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)** | (2.82) | 2.53 |

## 10. النقد وشبه النقد

يشتمل النقد وشبه النقد 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 .

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

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

| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| محتفظ بها لغرض المتاجرة : | | | |
| محلية | | | |
| أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة | **1,029,270** | 1,468,546 | 3,197,886 |
| اوراق مالية غير مسعرة | **232,154** | 232,334 | 250,621 |
| | **1,261,424** | 1,700,880 | 3,448,507 |
| أجنبية | | | |
| اوراق مالية مسعرة | **1,455,571** | 1,861,974 | 3,456,383 |
| | **2,716,995** | 3,562,854 | 6,904,890 |

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي :

| | الثلاثة أشهر المنتهية فى | |
|---|---|---|
| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
| أرباح / (خسائر) محققة | **213,231** | (370,750) |
| خسائر غير محققة | **(15,908)** | (157,547) |
| | **197,323** | (528,297) |

## 12. مدينون وارصدة مدينة اخرى

| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| ذمم مدينة تجارية | **4,671,020** | 5,252,568 | 4,560,025 |
| دفعات مقدمة | **4,206,723** | 1,118,906 | 544,115 |
| ذمم الشركة الكويتية للمقاصة | **391,114** | 143,075 | 138,131 |
| ذمم موظفين | **54,767** | 26,909 | 30,083 |
| مصاريف مدفوعه مقدما | **2,577,514** | 2,662,314 | 1,163,625 |
| دفعات مقدمة للمقاولين | **253,799** | 1,323,569 | 1,283,250 |
| ذمم أخرى متنوعة | **8,607,815** | 7,972,655 | 6,814,145 |
| | **20,762,752** | 18,499,996 | 14,533,374 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 13. عقارات للمتاجرة

| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| شقق سكنية فى دبى – الإمارات العربية المتحدة | 143,090 | - | - |
| عقارات فى جنوب افريقيا | 4,179,000 | 4,212,858 | 5,048,231 |
| | 4,322,090 | 4,212,858 | 5,048,231 |

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.

## 14. استثمارات متاحه للبيع

| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| إوراق مالية مسعرة | 3,737,782 | 3,895,888 | 4,252,350 |
| أوراق مالية غير مسعرة | 29,583,684 | 30,168,855 | 34,140,710 |
| | 33,321,466 | 34,064,743 | 38,393,060 |

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة استثمارات بقيمة 11,400,258 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها (31 ديسمبر 2013 : 11,412,018 د.ك و31 مارس 2013 : 13,948,053 د.ك). لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف قد تؤدي الى إنخفاض قيمة تلك الإستثمارات.

## 15. عقارات استثمارية

| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| لبنان | 1,837,145 | 1,850,037 | 1,879,397 |
| الأردن | 401,800 | 401,800 | 401,800 |
| الإمارات العربية المتحدة | 46,071,689 | 46,371,172 | 47,891,218 |
| مصر | 354,966 | 354,966 | 354,966 |
| البرتغال | 9,187,934 | 9,379,838 | 9,102,096 |
| جنوب افريقيا | 3,245 | 3,851 | 172,530 |
| | 57,856,779 | 58,361,664 | 59,802,007 |

سجلت المجموعة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2013 الأرباح الناتجة عن إعادة تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2012 والتي تم تقييمها من قبل مقيمين خارجيين مستقلين ومرخصين لمزاولة مهنة التقييم العقاري وفق متطلبات هيئة اسواق المال في دولة الكويت. حيث تم تسجيل الربح الناتج من إعادة التقييم والبالغ 19,932,188 د.ك ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013.

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 16. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| استثمارات في شركات زميلة (ايضاح 16.1) | **35,792,676** | 36,632,501 | 35,291,114 |
| استثمارات في شركات محاصة (ايضاح 16.2) | **14,446,425** | 15,028,671 | 20,464,845 |
| | **50,239,101** | 51,661,172 | 55,755,959 |

16.1 إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

| اسم الشركة الزميلة | الأنشطة الرئيسية | تاريخ الإمتلاك | بلد التاسيس | % | صافي حقوق الملكية كما في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | صافي حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | صافي حقوق الملكية كما في 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| شركة زمزم للسياحة الدينية – ش.م.ك.م | خدمات الحج والعمره | سبتمبر 2007 | الكويت | 20 | **41,153** | 41,153 | 50,000 |
| ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدوده | تطوير العقارات | يونيو 2007 | جنوب افريقيا | 50 | **6,897,355** | 6,994,390 | 8,033,100 |
| شركة مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك. ع | تمويل | يوليو 2008 | الكويت | 19.36 | **28,854,168** | 29,596,958 | 27,208,014 |
| | | | | | **35,792,676** | 36,632,501 | 35,291,114 |

بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال الشركات الزميلة أعلاه خسارة بمبلغ 519,502 د.ك (31 مارس 2013: خسارة بمبلغ 131,367 د.ك) أدرجت في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة

16.2 إن تفاصيل شركات المحاصة هي كما يلي :

| اسم وتفاصيل شركات المحاصة | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| حصة في زيلوا المحدودة (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو تطوير العقارات) – جنوب افريقيا | **875,159** | 872,295 | 1,639,469 |
| حصة في زمبالي العقارية (بي تي واي) ال تي دي . (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو بيع العقارات المطورة) – جنوب افريقيا | **97,092** | 102,764 | 98,091 |
| 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 | **13,474,174** | 14,053,612 | 18,727,285 |
| | **14,446,425** | 15,028,671 | 20,464,845 |

بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال شركات المحاصة أعلاه خسارة بمبلغ لا شيء د.ك (31 مارس 2013: خسارة بمبلغ 82,414 د.ك) أدرجت في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 17. عقارات قيد التطوير

| | 31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| عقارات في دبي – الإمارات العربية المتحدة | **135,573,724** | 134,437,017 | 134,763,968 |
| عقارات في جنوب افريقيا | **5,605,255** | 5,626,047 | 6,687,512 |
| عقارات في لبنان | **12,679,028** | 12,652,318 | 13,465,558 |
| | **153,858,007** | 152,715,382 | 154,917,038 |

## 18. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

| | 31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك |
|---|---|---|---|
| فنادق ، شقق سكنيه وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبي – الإمارات العربية المتحدة وجنوب أفريقيا | **369,505** | 335,065 | 87,166,638 |

## 19. دائنون وارصدة دائنة أخرى

| | 31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدققة) د.ك |
|---|---|---|---|
| فوائد دائنة مستحقة | **6,483,286** | 7,204,202 | 6,569,700 |
| ذمم دائنة – (أ – أدناه) | **31,923,187** | 23,991,138 | 11,433,957 |
| توزيعات ارباح مستحقة | **517,645** | 517,645 | 521,468 |
| التزامات شراء اراضي | **1,178,152** | 2,354,353 | 7,161,170 |
| مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | **2,448,592** | 2,475,903 | 2,419,372 |
| ضريبة دعم العمالة الوطنية | **7,618,757** | 7,693,399 | 7,536,368 |
| مخصص الزكاة | **637,454** | 667,310 | 604,498 |
| مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات | **1,936,730** | 2,429,335 | 2,206,502 |
| إيرادات مؤجلة | **1,859,128** | 1,849,464 | 1,706,526 |
| حجوزات دائنة مستحقة | **2,019,055** | 7,329,259 | 11,874,768 |
| تكاليف بناء مستحقة | **2,840,345** | 6,306,953 | 3,948,433 |
| أسهم ممتازة قابلة للإسترداد | **2,833,616** | 2,831,270 | 2,814,968 |
| تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات | **1,985,862** | 2,373,357 | 4,348,539 |
| رسوم نقل ملكية اراضى مستحقة | **1,131,461** | 1,147,342 | - |
| مخصص إلتزامات طارئة | **73,966** | 73,966 | 73,966 |
| مخصص قروض مدينة | **1,556,000** | 1,556,000 | - |
| دفعات مستلمة مقدما مقابل شراء اسهم (ب – ادناه) | **8,486,247** | - | - |
| ذمم دائنة أخرى | **6,613,302** | 6,009,476 | 7,075,798 |
| | **82,142,785** | 76,810,372 | 70,296,033 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 19. تابع / دائنون وارصدة دائنة أخرى

أ) تتضمن الذمم الدائنة ، ذمة مستحقة الى المقاول الرئيسي السابق [شركة دبي للمقاولات (DCC) ] فيما يتعلق بمشروع بلقيس رزيدنس (المنطقة الحرة) ومشروع قصر تراث مملكة سبأ (المنطقة الحرة) الخاصة بالشركات التابعة للشركة التابعة الاماراتية. تم خلال السنة السابقة الغاء عقد (DCC) بموجب اتفاقية مؤرخة في 8 أكتوبر 2013 للوفاء بكافة الالتزامات التعاقدية والمالية. ونتيجة لذلك، تم تحديد مبلغ 183,103,399 درهم اماراتي (ما يعادل 14,126,006 د.ك) كمبلغ مستحق السداد لـ DCC على قسطين بمبلغ 18,300,000 درهم اماراتي (ما يعادل 1,411,803 د.ك) ومبلغ 164,803,399 درهم اماراتي (ما يعادل 12,714,203 د.ك) يستحقان في 31 مارس 2014 و 31 مارس 2015 على التوالي. تم إعادة تصنيف جزء من تلك المبالغ من تكاليف بناء وحجوزات دائنة الى ذمم دائنة. ولم يكن لإعادة التصنيف تلك أي أثر على بيان الدخل للفترة.

ب) استلمت المجموعة دفعة مقدمة بلغت 110 مليون درهم اماراتي أو ما يعادل 8,486,247 د.ك. من شركة سي فيو أربعة عشر المحدودة ("المستثمر") بموجب ترتيبات استثمارية لم تكتمل حتى 31 مارس 2014. بموجب تلك الترتيبات، قامت المجموعة بتحويل عدد 84,615 سهم (ما يعادل 32.5% من الأسهم التي تمتلكها) في شركة سي أربعة عشر (بي في آي) المحدودة (وهي شركة مملوكة بالكامل للمجموعة) الى اسم المستثمر. كما قامت المجموعة بتحويل كامل حصتها البالغة 100% في شركة أخرى مملوكة لها بالكامل، شركة سي أربعة عشر المنطقة الحرة، الى شركة سي أربعة عشر (بي في آي) المحدودة ، لأن هدف المستثمر الرئيسي هو الاستثمار في شركة سي أربعة عشر المنطقة الحرة عن طريق سي أربعة عشر (بي في آي) المحدودة. تم استلام مبلغ 110 مليون درهم على الحساب ، كما تم نقل أسهم سي أربعة عشر (بي في أي) الى المستثمر كضمان مقابل الأموال المستلمة. لم يتم الانتهاء من الترتيبات الاستثمارية تلك لعدم توقيع الاتفاقيات النهائية الملزمة بين المستثمر والمجموعة حتى تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة. وبناء عليه، تم تسجيل المبلغ المستلم كدفعة مقدمة.

## 20. قروض بنكية

| | 31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| قروض بالدينارالكويتي | **33,555,000** | 33,555,000 | 51,000,000 |
| قروض بالدولار الامريكي | **37,068,988** | 37,194,678 | 42,497,216 |
| قروض بالدرهم الاماراتي | **66,380,540** | 64,844,950 | 63,079,143 |
| قروض باليورو | **13,787,848** | 14,160,672 | 13,820,370 |
| قروض بالراند | **14,313,208** | 15,152,924 | 15,832,846 |
| قروض بالجنيه الاسترليني | **338,314** | 353,538 | 397,983 |
| | **165,443,898** | 165,261,762 | 186,627,558 |

تستحق القروض أعلاه على النحو التالي :

| | 31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| خلال سنة | **13,725,003** | 23,231,742 | 51,661,705 |
| أكثر من سنة | **151,718,895** | 142,030,020 | 134,965,853 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 21. أسهم خزينة

| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) | 31 مارس 2013 (غير مدقق) |
|---|---|---|---|
| عدد الأسهم (ألف سهم) | **47,111** | 49,513 | 49,513 |
| النسبة الى الأسهم المصدرة | **%6.54** | %6.88 | %6.88 |
| القيمة السوقية (ألف د.ك) | **3,439** | 4,852 | 2,475 |

## 22. 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 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات تحت التطوير وعقارات للمتاجرة | **15,633,000** | 36,681,000 | 37,052,000 |
| | **15,633,000** | 36,681,000 | 37,052,000 |

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

## 23. تحليل القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية ، هي قطاع ادارة الاصول وقطاع الاستثمارات والقطاع العقاري وأخرى. يتم ارسال نتائج القطاعات مباشرة الى الإدارة العليا في المجموعة. بالإضافة الى ذلك، يتم ارسال تقارير ايرادات واصول القطاعات الى المواقع الجغرافية التي تعمل بها المجموعة . فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

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

| | إدارة الأصول | | خزينة واستثمارات | | العقارات | | أخرى | | المجموع | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **31 مارس 2014** (غير مدقق) | 31 مارس 2013 (غير مدقق) | **31 مارس 2014** (غير مدقق) | 31 مارس 2013 (غير مدقق) | **31 مارس 2014** (غير مدقق) | 31 مارس 2013 (غير مدقق) | **31 مارس 2014** (غير مدقق) | 31 مارس 2013 (غير مدقق) | **31 مارس 2014** (غير مدقق) | 31 مارس 2013 (غير مدقق) |
| **بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع** | **الف د.ك** | الف د.ك | **الف د.ك** | الف د.ك | **الف د.ك** | الف د.ك | **الف د.ك** | الف د.ك | **الف د.ك** | الف د.ك |
| ايرادات / (مصاريف) القطاع | **53** | 216 | **(72)** | 476 | **5,527** | 21,699 | **(184)** | (3,370) | **5,324** | 19,021 |
| ربح / (خسارة) القطاع | **53** | 216 | **(72)** | 476 | **5,527** | 21,699 | **(184)** | (3,370) | **5,324** | 19,021 |
| مصاريف غير موزعة | | | | | | | | | **(5,882)** | (20,076) |
| الحصص غير المسيطرة | | | | | | | | | **(1,335)** | 2,749 |
| **(خسارة) / ربح الفترة** | | | | | | | | | **(1,893)** | 1,694 |

### القطاعات الجغرافية

تمارس المجموعة انشطتها 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

## 24. الجمعية العامة السنوية

صادقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 22 مايو 2014 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 ، وعلى توصية مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ.

## 25. 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 :

| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك | 31 مارس 2013 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| **الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع :** | | | |
| مستحق من أطراف ذات صله | **11,422,572** | 12,878,614 | 6,041,717 |
| مستحق الى أطراف ذات صله | **24,967,430** | 23,369,522 | 19,917,427 |
| قرض لأجل من طرف ذي صله | - | - | 9,943,636 |
| **المعاملات المدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع :** | | | |
| إيرادات فوائد | **5,727** | 34,366 | 8,296 |
| أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع | - | 667,621 | 667,621 |
| **مكافأة الإدارة العليا للمجموعة** | | | |
| منافع قصيرة الأجل للموظفين | **233,325** | 785,072 | 181,975 |

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

## 26. ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

جميع النواحي المتعلقة باهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية للمجموعة متفقة مع تلك المفصح عنها في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 .

### 26.1 ملخص فئات الاصول والخصوم المالية

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

| | 31 مارس 2014 (غير مدقق) | | 31 مارس 2013 (غير مدقق) | |
|---|---|---|---|---|
| | القيمة العادلة | القيمة الدفترية | القيمة العادلة | القيمة الدفترية |
| **الأصول المالية** | ألف د.ك | ألف د.ك | ألف د.ك | ألف د.ك |
| النقد وشبه النقد | - | 14,535 | - | 13,008 |
| إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر | 2,485 | 232 | 6,654 | 251 |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | - | 20,763 | - | 14,533 |
| قروض مدينة | - | 1,125 | - | 2,606 |
| مستحق من اطراف ذات صله | - | 11,423 | - | 6,042 |
| استثمارات متاحة للبيع | 21,921 | 11,400 | 24,445 | 13,948 |
| | 24,406 | 59,478 | 31,099 | 50,388 |
| **الخصوم المالية** | | | | |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | - | 82,143 | - | 70,296 |
| مستحق الى اطراف ذات صله | - | 24,967 | - | 19,917 |
| قرض لاجل من طرف ذي صله | - | - | - | 9,944 |
| قروض بنكية | - | 165,444 | - | 186,628 |
| دفعات مستلمة مقدما من عملاء | - | 129,224 | - | 138,833 |
| | - | 401,778 | - | 425,618 |

تعتقد الإدارة أن القيمة الدفترية للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة .

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 26. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

### 26.2 التسلسل 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:

**31 مارس 2014 (غير مدقق)**

| | ايضاح | مستوى 1 | مستوى 2 | مستوى 3 | المجموع |
|---|---|---|---|---|---|
| **الاصول:** | | **الف د.ك** | **الف د.ك** | **الف د.ك** | **الف د.ك** |
| **استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر** | | | | | |
| استثمارات محتفظ بها للمتاجرة | | | | | |
| محلية : | | | | | |
| أوراق مالية مسعره وصناديق مدارة | أ + ب | 1,029 | - | - | 1,029 |
| اجنبية : | | | | | |
| اوراق مالية مسعرة | أ | 1,456 | - | - | 1,456 |
| **اصول مالية متاحة للبيع** | | | | | |
| اوراق مالية مسعره | أ | 3,738 | - | - | 3,738 |
| صناديق مداره | ب | - | 833 | - | 833 |
| اوراق مالية غير مسعره | ج | - | - | 17,350 | 17,350 |
| **صافي القيمة العادلة** | | 6,223 | 833 | 17,350 | 24,406 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 26. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

### 26.2 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

**31 مارس 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 | 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 |
| **صافي القيمة العادلة** | | 10,906 | 1,325 | 18,868 | 31,099 |

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

### 26.3 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 .