

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

30 سبتمبر 2014 (غير مدققة)

المحتويات

صفحة

1	تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
2	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع
5-4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
7-6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
9-8	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
28-10	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

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 الاستشارات المالية الدولية (شركة مساهمة كويتية عامة) والشركات التابعة لها كما في 30 سبتمبر 2014 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة 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، حسيما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لعام 2012 أو لأحكام 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 التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014.

نبين ايضا أنه خلال مراجعتنا وحسيما 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو نتائج أعمالها

علي، عبد الرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص، فئة (أ) رقم 30

Rödl الشرق الأوسط

برقان - محاسبون عالميون

عبد اللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص، رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي، والعيان وشركاهم

بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		ايضاحات	
30 سبتمبر 2013	30 سبتمبر 2014	30 سبتمبر 2013	30 سبتمبر 2014		
(غير مدقق) د.ك.	(غير مدقق) د.ك.	(غير مدقق) د.ك.	(غير مدقق) د.ك.		
419,989	329,180	59,736	170,003		الايروادات
653,236	160,040	79,272	52,908		إيرادات فوائد وما شابهها
1,301,682	371,875	1,301,682	371,875		إيرادات أتعاب إدارة وعمولات
129,990	218,713	3	-		إيرادات استشارية
6,872,507	13,692,409	2,590,259	4,080,203	6	إيرادات توزيعات أرباح
(1,234,659)	(23,282)	48,514	69,792	11	صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها
-	1,856,935	-	1,856,935	5.3	صافي الأرباح / (الخسائر) من استثمارات بالقيمة العادلة
12,938,184	-	-	-		من خلال الأرباح أو الخسائر
19,932,188	-	-	-	16	أرباح بيع شركات تابعة
(1,519,427)	1,349,376	787,428	500,119	7	أرباح بيع أصول مصنف كمحتفظ به للبيع
(78,306)	-	-	-		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(3,753,601)	(859,510)	(2,190,303)	(194,596)	17	أرباح / (خسائر) بيع عقارات تحت التطوير
135,872	30,144	(531,750)	-		خسائر بيع حصص في شركة زميلة
(370,584)	(299,653)	204,114	(429,315)		حصة من خسائر شركات زميلة وشركات محاصة
(1,706,375)	(1,072,087)	1,331,848	(639,461)	8	(خسائر) / أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
33,720,696	15,754,140	3,680,803	5,838,463		(خسائر) / أرباح فروق عملة أجنبية
					(خسائر) / إيرادات أخرى
					مجموع الإيرادات
9,010,430	8,341,307	3,336,728	3,219,201		المصاريف والأعباء الأخرى
5,176,670	5,136,759	2,037,280	1,760,113		مصاريف وفوائد وما شابهها
8,753,635	9,965,160	1,828,702	2,558,208	13	تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها
469,318	1,086,559	(46,852)	1,016,143		مصاريف وفوائد تشغيل أخرى
					خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
3,981,061	-	-	-		خسائر هبوط في قيمة قرض المساهمين الممنوح لشركة
(5,843,057)	-	(5,843,057)	-		زميلة
2,409,132	3,584,150	1,086,453	1,224,278		رد مخصص أرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة
23,957,189	28,113,935	2,399,254	9,777,943		استهلاك ممتلكات والآلات ومعدات
					مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
9,763,507	(12,359,795)	1,281,549	(3,939,480)		الربح / (الخسارة) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم
(1,486,361)	(100,009)	27,354	(8,799)		العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة
(29,738)	27,311	57,399	-		والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
(33,042)	29,857	63,777	-		ضرائب على شركات تابعة أجنبية
(82,605)	74,642	159,442	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
8,131,761	(12,327,994)	1,589,521	(3,948,279)		مخصص الزكاة
					ضريبة دعم العمالة الوطنية
					(خسارة) / ربح الفترة
3,005,261	(7,666,492)	937,415	(2,091,631)		موزعة إلى:
5,126,500	(4,661,502)	652,106	(1,856,648)		مالكي الشركة الأم
8,131,761	(12,327,994)	1,589,521	(3,948,279)		الحصص غير المسيطرة
					(خسارة) / ربح الفترة
					(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة
4.48	(11.40)	1.40	(3.11)	9	بمالكي الشركة الأم (فلس)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 28 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر
2013	2014	2013	2014
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك
8,131,761	(12,327,994)	1,589,521	(3,948,279)
(خسارة) / ربح الفترة			
إيرادات شاملة أخرى :			
بنود سيتم إعادة تصنيفها الى بيان الدخل المرحلي المكثف			
المجموع لاحقة			
استثمارات متاحة للبيع :			
(1,209,007)	(612,775)	(240,272)	1,411,875
(1,990,120)	(181,127)	-	(142,174)
469,318	(1,608,426)	(46,852)	(1,678,842)
- صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة			
- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع			
- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة			
استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة :			
- حصة في (خسائر) / إيرادات شاملة أخرى من الشركات الزميلة وشركات المحاصة			
1,910,862	(2,637,370)	901,478	(1,156,977)
تحويل عملة اجنبية :			
(885,924)	152,645	(791,670)	(2,288)
فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية			
(1,704,871)	(4,887,053)	(177,316)	(1,568,406)
صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع			
صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع			
-	-	-	-
6,426,890	(17,215,047)	1,412,205	(5,516,685)
مجموع (الخسائر) / الارباح الشاملة للفترة			
مخصص كما يلي :			
1,300,390	(12,553,545)	760,100	(3,660,038)
5,125,500	(4,661,502)	652,105	(1,856,647)
6,426,890	(17,215,047)	1,412,205	(5,516,685)
مالكي الشركة الأم			
الحصص غير المسيطرة			

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 28 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات	الأصول
3,722,704	5,704,539	7,184,974	10	النقد وشبه النقد
3,708,028	3,562,854	1,318,754	11	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,302,166	18,499,996	16,606,665	12	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,718,068	1,163,230	-	13	قروض مدينة
17,241,259	12,878,614	11,698,553	26	مستحق من أطراف ذات صلة
5,074,347	4,212,858	3,931,044	14	عقارات للمتاجرة
34,323,360	34,064,743	30,679,199	15	استثمارات متاحة للبيع
60,500,365	58,361,664	62,640,686	16	عقارات استثمارية
52,038,477	51,661,172	47,806,042	17	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
48,666,515	48,665,305	48,710,230		الشهرة
131,127,852	152,715,382	149,761,384	18	عقارات قيد التطوير
13,043,073	335,065	487,912	19	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
116,777,622	124,544,941	121,841,651		ممتلكات وآلات ومعدات
504,243,836	516,370,363	502,667,094		إجمالي الأصول
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
74,017,612	76,880,802	68,706,237	20	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
22,157,295	23,369,522	22,037,804	26	مستحق إلى أطراف ذات صلة
9,943,636	-	-	26	قرض لأجل من طرف ذي صلة
164,012,495	165,261,762	173,981,844	21	قروض بنكية
125,100,721	123,996,415	129,027,993		دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
395,231,759	389,508,501	393,753,878		إجمالي الخصوم

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات	حقوق الملكية
				حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم
72,000,000	72,000,000	72,000,000		رأس المال
11,973,061	11,973,061	11,973,061		علاوة إصدار أسهم
(32,906,428)	(32,869,551)	(32,757,404)	22	أسهم خزينة
-	-	104,935		احتياطي أرباح أسهم خزينة
61,409,962	61,426,066	61,426,066		احتياطي قانوني واختياري
11,094,859	12,618,088	7,578,391		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(5,564,829)	(6,061,895)	(5,909,251)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
(30,077,576)	(30,132,882)	(38,265,450)		حسابات متراكمة
87,929,049	88,952,887	76,150,348		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم
21,083,028	37,908,975	32,762,868		الخصص غير المسيطرة
109,012,077	126,861,862	108,913,216		إجمالي حقوق الملكية
504,243,836	516,370,363	502,667,094		مجموع الخصوم وحقوق الملكية
102,620,905	77,343,907	64,799,606		حسابات الأمانة

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم											
المجموع	الحصص غير	المسيطر	المسيطر	المسيطر	المسيطر	المسيطر	المسيطر	المسيطر	المسيطر	المسيطر	المسيطر
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
126,861,862	37,908,975	88,952,887	(30,132,882)	(6,061,895)	12,618,088	61,426,066	-	(32,869,551)	11,973,061	72,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2014 (مدقق)
(12,327,994)	(4,661,502)	(7,666,492)	(7,666,492)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
(4,887,053)	-	(4,887,053)	-	152,644	(5,039,697)	-	-	-	-	-	خسائر / إيرادات شاملة أخرى (خسائر)
(17,215,047)	(4,661,502)	(12,553,545)	(7,666,492)	152,644	(5,039,697)	-	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الأرباح الشاملة للفترة
(46,849)	-	(46,849)	-	-	-	-	-	(46,849)	-	-	شراء أسهم خزينة
158,996	-	158,996	-	-	-	-	-	158,996	-	-	بيع أسهم خزينة
104,935	-	104,935	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح بيع أسهم خزينة
(833,145)	(367,069)	(466,076)	(466,076)	-	-	-	-	-	-	-	الخسارة الناتجة عن شراء حصص غير مسيطرة
(117,536)	(117,536)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	لشركة تابعة (إيضاح 5.2)
											التغير في الحصص غير المسيطرة
108,913,216	32,762,868	76,150,348	(38,265,450)	(5,909,251)	7,578,391	61,426,066	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2014 (غير مدقق)

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثف المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

المجموع	الحصص غير	المجموع	خسائر	احتياطي	التغيرات	احتياطي	قانوني	علاوة اصدار	رأس المال	الصيد كما في 1 يناير 2013 (مدقق)
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
102,918,679	16,255,835	86,662,844	(33,084,165)	(4,678,905)	11,913,806	61,408,598	(32,869,551)	11,973,061	72,000,000	
8,131,761	5,126,500	3,005,261	3,005,261	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
(1,704,871)	-	(1,704,871)	-	(885,924)	(818,947)	-	-	-	-	خسائر شاملة اخرى
6,426,890	5,126,500	1,300,390	3,005,261	(885,924)	(818,947)	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة
(85,100)	-	(85,100)	-	-	-	-	(85,100)	-	-	شراء اسهم خزينة
48,223	-	48,223	-	-	-	-	48,223	-	-	بيع أسهم خزينه
1,364	-	1,364	-	-	-	1,364	-	-	-	ربح بيع أسهم خزينة
1,328	-	1,328	1,328	-	-	-	-	-	-	ربح ناتج عن بيع جزء من اسهم شركة تابعة
(299,307)	(299,307)	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في الحصص غير المسيطرة
109,012,077	21,083,028	87,929,049	(30,077,576)	(5,564,829)	11,094,859	61,409,962	(32,906,428)	11,973,061	72,000,000	الصيد كما في 30 سبتمبر 2013 (غير مدقق)

ان الايضاحات المبيته على الصفحات 10 - 28 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 (غير مدققة) د.ك	
3,005,261	(7,666,492)	أنشطة التشغيل
		(خسارة) / ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الام
		تعديلات:
(135,872)	-	ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع
(19,932,188)	(30,144)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
1,519,427	(1,349,376)	(ارباح) / خسائر بيع عقارات تحت التطوير
-	(1,856,935)	ارباح بيع شركات تابعة
(12,938,184)	-	ارباح بيع أصل مصنف كأصل محتفظ به للبيع
-	(20,105)	أرباح بيع عقارات استثمارية
469,318	1,086,559	خسائر هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
3,981,061	-	خسائر هبوط في قيمة قرض المساهمين الممنوح لشركة زميلة
(129,990)	(218,713)	ايرادات توزيعات أرباح
(419,989)	(329,180)	ايرادات فوائد وما شابهها
9,010,430	8,341,307	مصرفات فوائد وما شابهها
(5,843,057)	-	رد مخصص أرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة
274,307	1,225,252	مخصصات
2,409,132	3,584,150	استهلاك ممتلكات والآت ومعدات
78,306	-	خسائر بيع حصص في شركة زميلة
3,753,601	859,510	حصة من خسائر شركات زميلة وشركات محاصة
370,584	299,654	خسائر تحويل عملة أجنبية
(14,527,853)	3,925,487	
		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
2,291,341	2,244,100	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
139,337	1,275,709	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,402,734	(62,022)	قروض مدينة
(7,573,353)	1,180,061	مستحق من أطراف ذات صلة
391,914	281,814	عقارات للمتاجرة
7,170,136	(8,174,565)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
4,075,853	(1,331,718)	مستحق إلى أطراف ذات صلة
(11,097,409)	5,031,578	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
(17,727,300)	4,370,444	النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل
129,990	218,713	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
419,989	329,180	ايرادات فوائد وما شابهها مستلمة
(9,010,430)	(8,341,307)	مصرفات فوائد وما شابهها مدفوعة
(26,187,751)	(3,422,970)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 (غير مدققة)	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 (غير مدققة)	ايضاح
د.ك	د.ك	
59,134	-	أنشطة الاستثمار
10,382	314	المحصل من بيع حصص في شركة زميلة وشركات محاصة
20,969,625	2,474,557	المحصل من بيع أسهم في شركة تابعة بمجموعة
(1,488,340)	2,995,620	المحصل من بيع أصل مصنف كأصل محتفظ به للبيع
16,652,662	(591,334)	صافي التغير على الاستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
(12,095,666)	(152,847)	صافي الحركة على عقارات تحت التطوير
4,789,235	(880,860)	صافي الإضافات على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
1,957,741	70,927	صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات
(78,299)	(2,781,495)	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
(1,261,824)	635,792	شراء إستثمارات متاحة للبيع
29,514,650	1,770,674	صافي التغير على عقارات استثمارية
		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
7,923,019	28,567,202	قروض بنكية مستلمة
(24,288,653)	(19,128,341)	قروض مسددة
4,818,140	(5,612,500)	التغير في الحصص غير المسيطرة
(85,100)	(46,849)	شراء أسهم خزينة
49,587	263,931	المحصل من بيع أسهم خزينة
(2,036,171)	(910,712)	صافي الحركة على احتياطي تحويل عملة أجنبية
(13,619,178)	3,132,731	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل
(10,292,279)	1,480,435	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
14,014,983	5,704,539	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
3,722,704	7,184,974	النقد وشبه النقد في نهاية الفترة

10

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 28 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية 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 تزاوّل نشاطها وفق التشريعات الصادرة من بنك الكويت المركزي. يتمثل نشاط الشركة الأم بصفة رئيسية في تقديم خدمات الاستشارات المالية، والمتاجرة في الأوراق المالية المحلية والدولية، والاقتراض، والاقتراض، وإصدار الضمانات، وإدارة صناديق الاستثمار والمحافظة الاستثمارية والتعامل بالعقود الآجلة. إن 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 بإلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقاً 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 وفقاً 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 الأم المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014 للإصدار بتاريخ

2. أساس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 - "التقرير المالي المرحلي" وتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالمخصصات العامة للقروض المدينة. تتفق مخصصات القروض المدينة من جميع النواحي المادية 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. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بإستثناء ما يخص تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه. إن نتائج التشغيل لفترة التسعة أشهر ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. للحصول على معلومات إضافية، يتم الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي (د.ك) وهي العملة الأساسية للشركة الأم.

أسس التجميع

تم تجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم والشركات التابعة لها (إيضاح 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 المرحلية 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 للفترة المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 32 (IAS 32): الأدوات المالية: العرض - تعديلات	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الأصول - معدل	1 يناير 2014
المنشآت 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): الأدوات المالية: العرض - تعديلات

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 بإضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الأصول والخصوم المالية في المجالين التاليين:
معنى "لديها حالياً حق قانوني ملزم للتسوية"
ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.
يتم تفعيل التعديلات وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيراً جوهرياً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

3.1.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الأصول - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الافصاح عن مبلغ الأصول 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 (استناداً الى القيمة العادلة ناقصاً 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 و 12 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 بأنه لا يوجد هناك حاجة لاييقاف 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 مبادئ 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 للفترة المالية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التحقق والقياس	يحدد فيما بعد
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (14): الحسابات الرسمية المؤجلة	1 يناير 2016
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من العقود والربائن	1 يناير 2017
محاسبة شراء حصة من نشاط المحاصة (تعديل معيار 11)	1 يناير 2016
بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء (تعديل المعيار الدولي 16 و 38)	1 يناير 2016
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 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (IFRS 9) يتم إصداره على مراحل. حتى تاريخه، تم إصدار 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. بالإضافة إلى ذلك، في نوفمبر 2013، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الأصول 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 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (14) الحسابات الرسمية المؤجلة

يسمح المعيار (14) للمنشأة التي تبنت تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، الاستمرار في محاسبة، مع تغيرات محدودة، لأرصدة الحسابات الرسمية المؤجلة وفق ما تم تطبيقه بالسابق على أساس GAAP، سواء للتطبيق المبدئي للمعايير الدولية للتقارير المالية أو على البيانات المالية اللاحقة.

3.2.3 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود والزيائن

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم (11)، الإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمسة خطوات يتم استخدامها على كافة عقود الزيائن. الخطوات الخمسة لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع الزبون.
- تعريف متطلبات التنفيذ عن العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على متطلبات التنفيذ كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية متطلبات التنفيذ.
- كما يتضمن المعيار إرشادات هامة، مثل:
- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حدة وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما إذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال فترة التنفيذ أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على متغيرات طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) وتسعيره كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
- * المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
- * تكلفة العقود.
- * حق الرد وخيارات الزيائن الأخرى.
- * خيارات المورد باعادة الشراء.
- * الكفالات.
- * الأصل مقابل الوكيل.
- * الترخيص.
- * العمولة.
- * الاعتاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
- * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

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 المفصلة بعد

3.2.4 محاسبة شراء حصة في نشاط محاسبة (تعديل معيار 11)

تتطلب التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): ترتيبات المحاسبة، استخدام كافة مبادئ محاسبة دمج الاعمال الواردة في معيار (3) والمعايير الاخرى وذلك لكافة أنشطة المحاسبة التي تشمل الاعمال، باستثناء تلك المبادئ التي تتعارض مع متطلبات المعيار الدولي رقم (11)، كما تتطلب الإفصاح للمعلومات المطلوبة في المعيار رقم (3) والمعايير الاخرى لدمج الاعمال. تطبق تلك التعديلات سواء على معاملات الشراء الجديدة لحصص في مشاريع محاسبة او عند شراء حصص اضافية لأنشطة محاسبة (بالنسبة لمعاملات اضافة حصص، لا يتم إعادة قياس الحصص السابقة). يتم تطبيق تلك التعديلات بشكل مستقبلي لمعاملات شراء الحصص في أنشطة المحاسبة.

3.2.5 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء (تعديل المعيار الدولي 16 و 38)

تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعايير رقم (38) الاصول غير الملموسة:

- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
- تعتبر طريقة اطفاء على أساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
- التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.

3.2.6 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 الاقتصادية).
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 - عند إعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على إعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.

3.2.7 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 المفصلة 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.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة بعد

3.2.7 تابع / التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011 - 2013

- 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.

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 30 سبتمبر 2014 أو 30 يونيو 2014 :

نسبة المشاركة الفعلية %	النشاط	الفترة المالية المنتهية في	اسم الشركة التابعة
55.98	عمليات الفندق	30 يونيو 2014	ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها
48.30	فنادق ومنتجعات	30 يونيو 2014	شركة البحار السبعة للمنتجعات - ش.م.ك. (مقفلة)
46.32	استثمارات عقارية	30 سبتمبر 2014	شركة عقارات الخليج - ذ.م.م
74.80	خدمات الطيران	30 سبتمبر 2014	شركة ايفا للطيران - ش.م.ك. (مقفلة) والشركة التابعة لها
90.00	استثمارات عقارية	30 سبتمبر 2014	شركة دانة العقارية - أس.أ.ل
99.70	استثمارات عقارية	30 سبتمبر 2014	شركة ردم العقارية - أس.أ.ل

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 ايفا للفنادق والمنتجعات المحدودة (جنوب افريقيا) نتج عن ذلك خسارة بمبلغ 833,145 د.ك. والذي تم تسجيله مباشرة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع للفترة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

5. تابع / الشركات التابعة

5.3 بيع شركات تابعة

- قامت المجموعة خلال الفترة ببيع حصتها البالغة 50% من شركة الرماح الوطنية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م الى شركة الوافر للخدمات التسويقية - ش.م.ك (مقفلة) بمبلغ 1,435,357 د.ك مما نتج عنها ربح بمبلغ 1,054,477 د.ك.
- قامت المجموعة خلال الفترة ببيع حصتها البالغة 100% من شركة بي بي ال جلوبل ميديل ايست للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م الى شركة الوافر للخدمات التسويقية - ش.م.ك (مقفلة) بمبلغ 1,039,200 د.ك مما نتج عنها ربح بمبلغ 802,458 د.ك.

5.4 الاستحواذ على شركة تابعة

كما هو مبين في الايضاح رقم (ب) 17.2 تم خلال الفترة الحالية شراء النسبة المتبقية (50%) من شركة المحاصة (زمبالي العقارية بي تي واي المحدودة) حيث اصبحت نسبة ملكية المجموعة في تلك الشركة (100%).

6. صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	
2013	2014	2013	2014	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
12,996,621	23,622,790	4,805,655	7,360,287	الإيرادات
(6,124,114)	(9,930,381)	(2,215,396)	(3,280,084)	التكاليف
6,872,507	13,692,409	2,590,259	4,080,203	

7. أرباح / (خسائر) بيع عقارات قيد التطوير

تمثل أرباح / (خسائر) 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 :

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	
2013	2014	2013	2014	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
21,555,585	3,698,866	2,546,627	1,244,653	إيرادات المبيعات
(23,075,012)	(2,349,490)	(1,759,199)	(744,534)	تكلفة المبيعات
(1,519,427)	1,349,376	787,428	500,119	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. (خسائر) / إيرادات أخرى

تتكون (الخسائر) / الإيرادات الأخرى مما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2013	30 سبتمبر 2014	30 سبتمبر 2013	30 سبتمبر 2014	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	27,586	-	-	إيرادات تأجير العقارات
137,536	163,338	56,914	67,621	صافي إيراد بيع تذاكر وخدمات متعلقة بها
118,097	95,453	50,313	9,145	رد الفائض من مخصص قروض الهامش
(675,236)	553,755	-	(231)	ارباح / (خسائر) ناتجة عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد
(1,819,213)	(388,609)	-	85,045	البيعية للوحدات السكنية المباعة
(457,814)	(571,464)	(457,814)	(571,464)	فوائد على دفعات متأخرة لأرض
-	231,643	-	231,643	تكاليف الطاقة
2,290,000	-	2,290,000	-	ارباح بيع حق انتفاع
(1,299,745)	(1,183,789)	(607,565)	(461,220)	رد مخصص انتفت الحاجة له
(1,706,375)	(1,072,087)	1,331,848	(639,461)	خسائر أخرى متنوعة

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

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

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2013	30 سبتمبر 2014	30 سبتمبر 2013	30 سبتمبر 2014	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
3,005,261	(7,666,492)	937,415	(2,091,631)	(خسارة) / ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
670,462,110	672,695,832	670,413,394	672,889,436	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينة)
				(سهم)
4.48	(11.40)	1.40	(3.11)	(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي
				الشركة الأم (فلس)

10. النقد وشبه النقد

يشتمل النقد وشبه النقد على نقد وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل وارصدة مستحقة للبنوك . تستحق الودائع قصيرة الأجل خلال ثلاثة اشهر من تاريخ ايداعها وتحمل فوائد بالاسعار التجارية السائدة .

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11 . استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	محافظ بها لغرض المتاجرة : محلية أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة أوراق مالية غير مسعرة
1,187,706	1,468,546	873,211	
250,619	232,334	232,157	
1,438,325	1,700,880	1,105,368	
2,269,703	1,861,974	118,708	أجنبية أوراق مالية مسعرة
-	-	94,678	
2,269,703	1,861,974	213,386	
3,708,028	3,562,854	1,318,754	

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي :

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	
(1,320,206)	91,172	(8,719)	18,744	ارباح / (خسائر) محققة
85,547	(114,454)	57,233	51,046	ارباح / (خسائر) غير محققة
(1,234,659)	(23,282)	48,514	69,792	

12 . مدينون وارصدة مدينة اخرى

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	
4,684,452	5,252,568	5,657,629	ذمم مدينة تجارية
530,496	1,118,906	319,397	دفعات مقدمة
152,174	143,075	119,001	ذمم الشركة الكويتية للمقاصة
33,339	26,909	44,729	ذمم موظفين
2,029,738	2,662,314	2,476,752	مصاريف مدفوعه مقدما
1,298,684	1,323,569	151,269	دفعات مقدمة للمقاولين
7,573,283	7,972,655	7,837,888	ذمم أخرى متنوعة
16,302,166	18,499,996	16,606,665	

13 . قروض مدينة

قامت المجموعة خلال الفترة بأخذ مخصص مقابل كامل ارصدة القروض المدينة . تم ادراج المخصص ضمن رصيد مصروفات التشغيل الاخرى في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14. عقارات للمتاجرة

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	شقق سكنية في دبي - الإمارات العربية المتحدة عقارات في جنوب أفريقيا
787,635	-	142,542	
4,286,712	4,212,858	3,788,502	
5,074,347	4,212,858	3,931,044	

إن العقارات للمتاجرة في جنوب أفريقيا ودبي عبارة عن قسائم أراضي مشتراه في جنوب أفريقيا لأغراض المتاجرة بها وتتكون من أراضي بالتكلفة ومصرفات تطوير خاصة بعقارات غير مبيعة.

15. استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	أوراق مالية مسعرة أوراق مالية غير مسعرة
3,410,993	3,895,888	871,095	
30,912,367	30,168,855	29,808,104	
34,323,360	34,064,743	30,679,199	

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة استثمارات بقيمة 11,978,509 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها (في 31 ديسمبر 2013: 11,412,018 د.ك وفي 30 سبتمبر 2013: 10,973,672 د.ك). لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف قد تؤدي الى انخفاض قيمة تلك الإستثمارات.

16. عقارات استثمارية

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	لبنان الأردن الإمارات العربية المتحدة مصر البرتغال جنوب أفريقيا
1,853,807	1,850,037	1,871,131	
401,800	401,800	401,800	
48,630,855	46,371,172	50,792,165	
354,966	354,966	354,966	
9,111,448	9,379,838	9,217,543	
147,489	3,851	3,081	
60,500,365	58,361,664	62,640,686	

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 تقسيمها 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	
35,228,645	36,632,501	34,354,706	استثمارات في شركات زميلة (إيضاح 17.1)
16,809,832	15,028,671	13,451,336	استثمارات في شركات محاصة (إيضاح 17.2)
52,038,477	51,661,172	47,806,042	

17.1 إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

صافي حقوق الملكية كما في							
30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	%	بلد التأسيس	تاريخ الإمتلاك	الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة الزميلة
50,000	41,153	41,153	20	الكويت	سبتمبر 2007	خدمات الحج والعمرة	شركة زمزم للسياحة الدينية - ش.م.ك.م
7,121,566	6,994,390	6,751,287	50	جنوب افريقيا	يونيو 2007	تطوير العقارات	ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدودة شركة مجموعة ارزان المالية للتطوير والاستثمار - ش.م.ك.ع
28,057,079	29,596,958	27,562,266	19.36	الكويت	يوليو 2008	تمويل	
35,228,645	36,632,501	34,354,706					

بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال الشركات الزميلة أعلاه ربح بمبلغ 588,115 د.ك (30 سبتمبر 2013: ربح بمبلغ 180,830 د.ك) أدرجت في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة .

17.2 إن تفاصيل شركات المحاصة هي كما يلي :

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	
1,665,211	872,295	871,901	اسم وتفاصيل شركات المحاصة
82,445	102,764	-	حصة في زيلوا المحدودة (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو تطوير العقارات) - جنوب افريقيا
			حصة في زمبالي العقارية (بي تي واي) ال تي دي . (النشاط الأساسي لشركة المحاصة هو بيع العقارات المطورة) - جنوب افريقيا
			حصة في بالم جولدن مايل - شركة محاصة (أدناه - ب) (النشاط الرئيسي لشركة المحاصة هو التصاميم - التطوير - الإنشاء - التسويق وبيع الشقق واستئجار مراكز التسوق والشقق السكنية) - الإمارات العربية المتحدة
15,062,176	14,053,612	12,579,435	
16,809,832	15,028,671	13,451,336	

أ - بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال شركات المحاصة أعلاه خسارة بمبلغ 1,447,625 د.ك (30 سبتمبر 2013: خسارة بمبلغ 3,934,431 د.ك) أدرجت في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة .

ب - خلال الفترة الحالية قامت إحدى الشركات التابعة في جنوب افريقيا بشراء نسبة 50% المتبقية من شركة المحاصة (زمبالي العقارية بي تي واي المحدودة) حيث قامت المجموعة بتجميعها مع البيانات المالية المجمعة خلال الفترة الحالية (انظر إيضاح 5.4).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. عقارات قيد التطوير

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	عقارات في دبي - الإمارات العربية المتحدة عقارات في جنوب أفريقيا عقارات في لبنان
112,211,937	134,437,017	131,607,478	
5,867,389	5,626,047	5,395,898	
13,048,526	12,652,318	12,758,008	
131,127,852	152,715,382	149,761,384	

19. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	فنادق ، شقق سكنية وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبي - الإمارات العربية المتحدة وجنوب أفريقيا
13,043,073	335,065	487,912	

20. دائنون وارصدة دائنة أخرى

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	فوائد دائنة مستحقة ذمم دائنة - (أ) - أدناه توزيعات ارباح مستحقة التزامات شراء اراض مؤسسة الكويت للتقدم العلم ضريبة دعم العمالة الوطنية مخصص الزكاة مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات إيرادات مؤجلة حجوزات دائنة مستحقة تكاليف بناء مستحقة أسهم ممتازة قابلة للإسترداد تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات رسوم نقل ملكية اراضي مستحقة مخصص التزامات طارئة مخصص قروض مدينة مخصص غير نقدي ذمم دائنة أخرى
6,648,457	7,204,202	7,661,922	
24,000,930	23,991,138	31,001,144	
517,668	517,645	515,920	
2,377,530	2,354,353	-	
2,421,058	2,475,903	2,448,592	
7,541,052	7,693,399	7,618,757	
606,371	667,310	637,454	
2,413,666	2,429,335	2,116,809	
1,593,225	1,849,464	1,598,478	
7,535,688	7,329,259	-	
7,155,499	6,306,953	560,131	
2,859,142	2,831,270	2,822,769	
2,351,884	2,373,357	1,557,917	
1,180,861	1,147,342	1,064,169	
73,966	73,966	73,966	
-	1,556,000	1,556,000	
127,153	70,430	46,438	
4,613,462	6,009,476	7,425,771	
74,017,612	76,880,802	68,706,237	

أ) تتضمن الذمم الدائنة ، ذمة مستحقة الى المقاول الرئيسي السابق [شركة دبي للمقاولات (DCC)] فيما يتعلق بمشروع بلقيس ريزيدنس (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. بناء على ذلك تم سداد المبالغ المستحقة في 31 مارس 2014. كما 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.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

21. قروض بنكية

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	
33,555,000	33,555,000	31,555,000	قروض بالدينار الكويتي
37,202,226	37,194,678	39,894,943	قروض بالدولار الأمريكي
63,311,727	64,844,950	77,830,903	قروض بالدرهم الاماراتي - أدناه
13,942,908	14,160,672	13,062,766	قروض باليورو
15,650,550	15,152,924	11,321,500	قروض بالرائد
350,084	353,538	316,732	قروض بالجنيه الاسترليني
164,012,495	165,261,762	173,981,844	

تتضمن قروض الدرهم الاماراتي مبلغ 110 مليون درهم أو ما يعادل 8,486,247 د.ك استلمتها المجموعة من أحد المستثمرين الذين يرغبون في الاستثمار في إحدى شركات المجموعة في المنطقة الحرة في دبي. تم تقلص اسهم تعادل 32.5% من حصة المجموعة في تلك الشركة التابعة كضمان مقابل الاموال المستلمة ولحين الانتهاء من كافة الترتيبات المتعلقة بتلك المعاملة.

تستحق القروض أعلاه على النحو التالي :

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	
63,463,095	23,231,742	17,516,500	خلال سنة
100,549,400	142,030,020	156,465,344	أكثر من سنة
164,012,495	165,261,762	173,981,844	

22. أسهم خزينة

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2013 (مدقق)	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق)	
50,033	49,513	47,111	عدد الأسهم (ألف سهم)
%6.95	%6.88	%6.54	النسبة الى الأسهم المصدرة
4,303	4,852	3,015	القيمة السوقية (ألف د.ك)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

23. 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 المتحدة) وجنوب أفريقيا . إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2013 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2014 (غير مدقق) د.ك	التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات تحت التطوير وعقارات للمتاجرة
37,237,000	36,681,000	15,573,000	
37,237,000	36,681,000	15,573,000	

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

24. تحليل القطاعات

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

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

المجموع	أخرى	العقارات	خزينة واستثمارات	إدارة الأصول	بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع	
					إيرادات / (مصاريف) القطاع	ربح / (خسارة) القطاع
30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	160	160
2013	2013	2013	2013	2013	1,955	1,955
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	1,553	1,553
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	8,558	8,558
33,721	(1,399)	25,294	15,069	1,955	160	160
33,721	(1,399)	25,294	15,069	1,955	160	160
(35,843)	(2,086)	25,294	15,069	1,955	160	160
5,127	(4,662)	25,294	15,069	1,955	160	160
3,005	(7,666)	25,294	15,069	1,955	160	160

القطاعات الجغرافية

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

25. الجمعية العامة السنوية

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

26. معاملات مع اطراف ذات صلة

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

30 سبتمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر
2013	2013	2014
(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)
د.ك	د.ك	د.ك
17,241,259	12,878,614	11,698,553
22,157,295	23,369,522	22,037,804
9,943,636	-	-
الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع :		
		مستحق من أطراف ذات صلة
		مستحق الى أطراف ذات صلة
		قرض لأجل من طرف ذي صلة
المعاملات المدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع :		
34,366	34,366	11,262
667,621	667,621	-
-	-	1,856,935
-	-	371,875
إيرادات فوائد		
أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع		
ارباح بيع شركات تابعة (ايضاح 5.3)		
ايرادات استشارية		
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة		
561,974	785,072	768,122
منافع قصيرة الأجل للموظفين		

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

27. إدارة المخاطر المالية

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

28. ملخص فئات الاصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

28.1 ملخص فئات الاصول والخصوم المالية

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

30 سبتمبر 2013		30 سبتمبر 2014		
(غير مدقق)		(غير مدقق)		
القيمة	القيمة	القيمة	القيمة	
الدفترية	العادلة	الدفترية	العادلة	
ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	ألف د.ك	الأصول المالية
3,723	-	7,185	-	النقد وشبه النقد
251	3,457	232	1,087	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
16,302	-	16,607	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,591	-	-	-	قروض مدينة
17,241	-	11,699	-	مستحق من اطراف ذات صلة
10,974	23,349	11,979	18,701	استثمارات متاحة للبيع
50,082	26,806	47,702	19,788	
الخصوم المالية				
73,890	-	68,706	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
22,157	-	22,038	-	مستحق الى اطراف ذات صلة
9,944	-	-	-	قرض لاجل من طرف ذي صلة
164,012	-	173,982	-	قروض بنكية
125,101	-	129,028	-	دفعات مستلمة مقدما من عملاء
395,104	-	393,754	-	

تعتقد الإدارة أن القيمة الدفترية للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة .

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

28. تابع / ملخص فئات الأصول والخصوم المالية وقياس القيمة العادلة

28.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الأصول والخصوم المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول أو خصوم مماثلة.
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3: معطيات للأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الأصول أو الخصوم المالية يتم تحديده بناءً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة. تم تصنيف مجاميع الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

30 سبتمبر 2014 (غير مدقق)

المجموع الف د.ك	مستوى 3 الف د.ك	مستوى 2 الف د.ك	مستوى 1 الف د.ك	إيضاح	الأصول:
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
					استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
					محلية:
873	-	-	873	أ + ب	أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة
					أجنبية:
119	-	-	119	أ	أوراق مالية مسعرة
					أصول مالية متاحة للبيع
871	-	-	871	أ	أوراق مالية مسعرة
631	-	631	-	ب	صناديق مدارة
17,199	17,199	-	-	ج	أوراق مالية غير مسعرة
19,693	17,199	631	1,863		صافي القيمة العادلة