# المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

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

**30 يونيو 2012 (غير مدققة)**

شركة الإستشارات المالية الدولية ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
المعلومات الماليةالمرحليه المكثفة المجمعة
30 يونيو 2012 (غير مدققة)

# المحتويات

صفحة


| | |
|---|---|
| تقرير المراجعه حول المعلومات الماليةالمرحليه المكثفة المجمعة | 1 |
| بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع | 2 |
| بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع | 3 |
| بيان المركز المالي المرحلي المكثفالمجمع | 5 - 4 |
| بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع | 7 - 6 |
| بيان التدفقات النقديةالمرحلي المكثف المجمع | 9 - 8 |
| إيضاحات حول المعلوماتالمالية المرحليه المكثفة المجمعة | 20 - 10 |

# تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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

*المقدمة*

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الإستشارات المالية الدولية ش.م.ك (مقفلة) وشركه مساهمه كويتيه مقفلة) والشركات التابعة لها كما في 30 يونيو 2012 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لأساس العرض المبين في ايضاح (2) . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

*نطاق المراجعة*

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق

*الاستنتاج*

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لأساس العرض المبين في ايضاح (2).

**تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى**

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة، حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 أو لاحكام النظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة، مما على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة 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 بهـــا خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012.

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
رودل الشرق الأوسط
برقان – محاسبون عالميون

# بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

| | | الثلاثة أشهر المنتهية في | | الستة اشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ايضاحات | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
| **الايرادات** | | | | | |
| إيرادات فوائد وما شابهها | | **39,173** | 140,699 | **209,816** | 396,421 |
| إيرادات أتعاب إدارة وعمولات | | **124,310** | 649,611 | **373,111** | 812,364 |
| إيرادات توزيعات أرباح | | **280,411** | 11,121 | **678,613** | 1,156,775 |
| صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها | | **-** | 802,254 | **1,155,008** | 2,316,067 |
| صافي (الخسائر) / الأرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | 5 | **(836,330)** | 213,413 | **(49,873)** | (1,455,828) |
| أرباح بيع أصل مصنف كمحتفظ به للبيع | 10 | **-** | - | **749,694** | - |
| صافي الخسارة من عقارات استثمارية | | **-** | (905,308) | **-** | (905,308) |
| أرباح بيع عقارات تحت التطوير | 6 | **-** | 868,947 | **191,679** | 6,404,450 |
| خسائر بيع حصص في شركة زميلة | 13 | **(1,189,362)** | - | **(2,386,742)** | - |
| حصة من أرباح / (خسائر) شركات زميلة | 13 | **78,333** | (1,198,634) | **(1,066,683)** | (796,389) |
| أرباح / (خسائر) بيع استثمارات متاحة للبيع | | **93,642** | (1,046,155) | **71,589** | 141,321 |
| ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة | 14 | **-** | 905,336 | **839,932** | 3,971,627 |
| (خسائر) / ارباح تحويل عملة أجنبية | | **(107,683)** | 408,034 | **(133,605)** | 492,171 |
| إيرادات أخرى | | **15,326** | 3,368,898 | **732,090** | 3,032,074 |
| **مجموع الإيرادات** | | **(1,502,180)** | 4,218,216 | **1,364,629** | 15,565,745 |
| **المصاريف والأعباء الأخرى** | | | | | |
| مصروفات فوائد وما شابهها | | **1,158,739** | 4,176,664 | **3,417,090** | 6,780,398 |
| تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها | | **266,694** | 1,612,602 | **1,362,174** | 3,403,408 |
| مصروفات تشغيل أخرى | | **261,377** | 1,948,912 | **3,502,661** | 4,140,157 |
| هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع | | **267,083** | 619,873 | **998,274** | 657,536 |
| هبوط في قيمة الشهرة | | **-** | 332,982 | **-** | 332,982 |
| مخصص التزامات طارئة | | **-** | - | **-** | 581,987 |
| استهلاك | | **34,227** | 605,637 | **475,000** | 1,175,323 |
| **مجموع المصاريف والأعباء الأخرى** | | **1,988,120** | 9,296,670 | **9,755,199** | 17,071,791 |
| **الخسارة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية** | | **(3,490,300)** | (5,078,454) | **(8,390,570)** | (1,506,046) |
| ضرائب على شركات تابعة أجنبية | | **-** | 690,169 | **158,981** | 683,248 |
| حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | | **-** | (6,879) | **-** | (36,335) |
| مخصص الزكاة | | **-** | (7,627) | **-** | (40,160) |
| ضريبة دعم العمالة الوطنية | | **-** | (19,068) | **-** | (100,401) |
| **خسارة الفترة** | | **(3,490,300)** | (4,421,859) | **(8,231,589)** | (999,694) |
| **موزعة الى :** | | | | | |
| مالكي الشركة الأم | | **(4,235,655)** | (4,231,365) | **(9,001,123)** | (3,822,539) |
| الحصص غير المسيطرة | | **745,355** | (190,494) | **769,534** | 2,822,845 |
| **خسارة الفترة** | | **(3,490,300)** | (4,421,859) | **(8,231,589)** | (999,694) |
| **خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام(فلس)** | 7 | **(6.32)** | (6.30) | **(13.43)** | (5.70) |

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 -20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

# بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

| | الثلاثة أشهر المنتهية في | | الستة اشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|
| | **30 يونيو 2012** | 30 يونيو 2011 | **30 يونيو 2012** | 30 يونيو 2011 |
| | **(غير مدقق) د.ك** | (غير مدقق) د.ك | **(غير مدقق) د.ك** | (غير مدقق) د.ك |
| خسارة الفترة | **(3,490,300)** | (4,421,859) | **(8,231,589)** | (999,694) |
| ***ايرادات شاملة أخرى:*** | | | | |
| فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية | **18,233** | (208,257) | **656,301** | (1,366,675) |
| استثمارات متاحة للبيع : | | | | |
| – صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة | **(2,337,658)** | 376,695 | **477,493** | (871,333) |
| – المحول الى بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع نتيجة البيع | **-** | (775,585) | **-** | (793,916) |
| – المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة | **267,084** | 619,873 | **998,275** | 657,536 |
| – حصة في ايرادات/ (خسائر) شاملة أخرى من الشركات الزميلة | **277,394** | (1,154,732) | **1,766,289** | 15,778 |
| اجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى | **(1,774,947)** | (1,142,006) | **3,898,353** | (2,358,610) |
| **إجمالي الخسائر الشاملة للفترة** | **(5,265,247)** | (5,563,865) | **(4,333,236)** | (3,358,304) |
| **مخصص كما يلى:** | | | | |
| مالكى الشركة الأم | **(6,010,602)** | (5,373,371) | **(5,102,765)** | (6,181,149) |
| الحصص غير المسيطرة | **745,355** | (190,494) | **769,534** | 2,822,845 |
| | **(5,265,247)** | (5,563,865) | **(4,333,231)** | (3,358,304) |

# بيان المركز المالي المرحلي المكثفالمجمع

| | إيضاحات | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) |
|---|---|---|---|---|
| | | د.ك | د.ك | د.ك |
| **الاصول** | | | | |
| النقد والنقد المعادل | 8 | **6,114,242** | 7,721,094 | 12,077,013 |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | 5 | **17,735,834** | 19,428,740 | 23,836,627 |
| مدينون وأرصدة مدينة اخرى | | **23,076,429** | 24,802,425 | 43,101,163 |
| قروض مدينة | | **4,484,991** | 4,575,878 | 5,900,741 |
| مستحق من أطراف ذات صلة | 22 | **5,579,954** | 5,416,036 | 6,262,177 |
| عقارات للمتاجرة | 9 | **5,932,053** | 5,683,758 | 9,213,011 |
| أصل مصنف كمحتفظ به للبيع | 10 | **10,273,464** | - | - |
| استثماراتمتاحة للبيع | 11 | **42,700,329** | 41,926,305 | 48,490,528 |
| عقارات استثمارية | 12 | **32,404,178** | 32,233,502 | 16,071,423 |
| استثمار في شركات زميلة | 13 | **47,192,914** | 60,491,843 | 66,951,515 |
| الشهرة | | **48,684,318** | 48,679,192 | 48,693,126 |
| عقارات تحت التطوير | 14 | **149,430,928** | 147,065,367 | 140,430,726 |
| اعمال رأسمالية قيد التنفيذ | 15 | **110,799,268** | 103,680,584 | 85,525,446 |
| ممتلكاتوآلات ومعدات | | **38,980,957** | 38,206,303 | 42,098,989 |
| **إجمالي الاصول** | | **543,389,859** | 539,911,027 | 548,652,485 |
| **الخصوم وحقوق الملكية** | | | | |
| **الخصوم** | | | | |
| دائنون وأرصدة دائنة اخرى | 16 | **74,424,213** | 83,268,171 | 79,933,885 |
| مستحق إلى أطراف ذات صلة | 22 | **17,604,070** | 4,087,874 | 11,376,167 |
| قرض لأجل من طرف ذي صلة | 22 | **11,663,637** | 11,663,637 | 1,720,000 |
| قروض بنكية | 17 | **191,057,663** | 187,167,736 | 183,577,966 |
| دفعات مستلمة مقدماً من عملاء | | **131,304,469** | 131,670,784 | 133,019,142 |
| **إجمالي الخصوم** | | **426,054,052** | 417,858,202 | 409,627,160 |

# تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثفالمجمع

| | إيضاحات | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|---|
| **حقوق الملكية** | | | | |
| **حقوق الملكية الخاصة بمالكيالشركة 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 | 18 | **(32,896,967)** | (32,896,967) | (32,801,541) |
| احتياطي قانونيواختياري | | **61,649,505** | 61,649,505 | 61,649,505 |
| التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة | | **7,336,206** | 4,094,149 | (2,156,045) |
| احتياطي تحويل عملة أجنبية | | **(3,841,081)** | (4,497,382) | (2,191,415) |
| (خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة | | **(16,449,651)** | (6,721,619) | 10,191,558 |
| **إجمالي حقوقالملكية الخاصة بمالكيالشركة الأم** | | **99,771,073** | 105,600,747 | 118,665,123 |
| **الحصص غير المسيطرة** | | **17,564,734** | 16,452,078 | 20,360,202 |
| **اجمالي حقوق الملكية** | | **117,335,807** | 122,052,825 | 139,025,325 |
| **مجموع الخصوم وحقوق الملكية** | | **543,389,859** | 539,911,027 | 548,652,485 |
| **حسابات الأمانة** | | **74,351,373** | 78,763,582 | 52,048,285 |

**صالح صالح السلمى**
**رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب**

**طلال جاسم البحر**
**نائب رئيس مجلس الإدارة**

# بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

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

# 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 | الغيرات المتراكمة في القيمة العادلة د.ك | احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك | ارباح مرحلة د.ك | المجموع الفرعى د.ك | الحصص غير المسيطرة د.ك | المجموع د.ك |
| **الرصيد كمافي 1 يناير 2011** | 72,000,000 | 11,973,061 | (32,818,291) | 61,649,505 | (1,164,110) | (824,740) | 14,137,282 | 124,952,707 | 18,972,025 | 143,924,732 |
| (خسارة) / ربح الفترة | - | - | - | - | - | - | (3,822,539) | (3,822,539) | 2,822,845 | (999,694) |
| خسائر شاملة اخرى | - | - | - | - | (991,935) | (1,366,675) | - | (2,358,610) | - | (2,358,610) |
| مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة | - | - | - | - | (991,935) | (1,366,675) | (3,822,539) | (6,181,149) | 2,822,845 | (3,358,304) |
| شراء اسهم خزينة | - | - | (2,576,274) | - | - | - | - | (2,576,274) | - | (2,576,274) |
| بيع أسهم خزينه | - | - | 2,593,024 | - | - | - | - | 2,593,024 | - | 2,593,024 |
| خسارة بيع أسهم خزينة | - | - | - | - | - | - | (103,838) | (103,838) | - | (103,838) |
| خسارة ناتجة عن بيع جزء من أسهم شركة تابعة | - | - | - | - | - | - | (19,347) | (19,347) | - | (19,347) |
| التغير في الحصص غير المسيطرة | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,434,668) | (1,434,668) |
| **الرصيد كمافي 30 يونيو 2011** | 72,000,000 | 11,973,061 | (32,801,541) | 61,649,505 | (2,156,045) | (2,191,415) | 10,191,558 | 118,665,123 | 20,360,202 | 139,025,325 |

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 -20 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

# بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

| | الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 (غير مدققة) | الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدققة) |
|---|---|---|
| | د.ك | د.ك |
| **أنشطة التشغيل** | | |
| خسارة الفترة الخاص بمالكي الشركة الام | **(9,001,123)** | (3,822,539) |
| تعديلات: | | |
| ارباح بيع استثمارات متاحة للبيع | **(71,589)** | (141,321) |
| صافي الخسارة من استثمارات عقارية | **-** | 905,308 |
| ارباح بيع عقارات تحت التطوير | **(191,679)** | (6,404,450) |
| ارباح بيع أصل مصنف كمحتفظ به للبيع | **(749,694)** | - |
| هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع | **998,274** | 657,536 |
| هبوط في قيمة الشهرة | **-** | 332,982 |
| ايرادات توزيعات أرباح | **(678,613)** | (1,156,775) |
| ايرادات فوائد وما شابهها | **(209,816)** | (396,421) |
| مصروفات فوائد وما شابهها | **3,417,090** | 6,780,398 |
| مخصصات التزامات طارئة واخرى | **86,878** | 776,205 |
| استهلاك | **475,000** | 1,175,323 |
| خسائر بيع حصص في شركة زميلة | **2,386,742** | - |
| حصة من خسائر شركات زميلة | **1,066,683** | 796,389 |
| خسائر / (أرباح) تحويل عملة أجنبية | **133,605** | (492,171) |
| | **(2,338,242)** | (989,536) |
| **التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:** | | |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | **1,692,906** | (3,467,745) |
| مدينون وارصدة مدينة اخرى | **1,725,996** | 11,654,289 |
| قروض مدينة | **12,496** | 2,200,199 |
| مستحق من أطراف ذات صلة | **(163,917)** | 8,927,312 |
| عقارات للمتاجرة | **(248,295)** | 476,188 |
| دائنون وارصدة دائنة اخرى | **(8,843,959)** | (7,368,524) |
| مستحق إلى أطراف ذات صلة | **13,516,195** | (1,553,478) |
| دفعات مستلمة مقدماً من عملاء | **(366,315)** | (687,732) |
| النقد الناتج من أنشطة التشغيل | **4,986,865** | 9,190,973 |
| ايرادات توزيعات ارباح مستلمة | **678,613** | 1,156,775 |
| ايرادات فوائد وما شابهها مستلمة | **209,816** | 396,421 |
| مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة | **(3,417,090)** | (6,780,398) |
| **صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل** | **2,458,204** | 3,963,771 |

# تابع / بيان التدفقات النقديةالمرحلي المكثف المجمع

| | ايضاح | الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 (غير مدقق) | الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 (غير مدقق) |
|---|---|---|---|
| **أنشطة الاستثمار** | | **د.ك** | د.ك |
| المحصل من بيع استثمارات في شركة زميلة | | **2,403,283** | - |
| المحصل من بيع أسهم في شركةتابعة | | **57,379** | 97,845 |
| المحصل من بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع | | **2,602,814** | - |
| صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة | | **(4,692,849)** | (5,777,018) |
| صافي الحركة على عقارات تحت التطوير | | **(1,981,756)** | (12,668,140) |
| صافي الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ | | **(7,250,847)** | (6,022,926) |
| صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات | | **(1,249,653)** | (3,820,998) |
| المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع | | **1,692,538** | 8,396,183 |
| صافي الاضافات على عقارات استثمارية | | **(14,800)** | 1,878,927 |
| شراء إستثمارات متاحة للبيع | | **(151,189)** | (240,533) |
| **صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار** | | **(8,585,080)** | (18,156,660) |
| **أنشطة التمويل** | | | |
| قروض بنكية مستلمة | | **12,059,159** | 34,281,224 |
| قروض مسددة | | **(9,522,584)** | (29,697,216) |
| التغير في الحصص غير المسيطرة | | **328,368** | 1,270,985 |
| شراء أسهم خزينة | | **-** | (2,576,274) |
| المحصل من بيع أسهم خزينة | | **-** | 2,489,186 |
| صافي الحركة علىاحتياطي تحويل عملة أجنبية | | **1,655,081** | (2,664,485) |
| **صافي النقدالناتج منأنشطة التمويل** | | **4,520,024** | 3,103,420 |
| صافي النقص في النقد والنقد المعادل | | **(1,606,852)** | (11,089,469) |
| النقد والنقد المعادلفي بداية الفترة | 8 | **7,721,094** | 23,166,482 |
| **النقد والنقد المعادلفي نهاية الفترة** | 8 | **6,114,242** | 12,077,013 |

# إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 1 . تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الإستشارات المالية الدولية ش.م.ك (مقفلة) (" الشركة الأم") بتاريخ 31 يناير 1974 وفقا لقانون الشركات التجارية رقم (15) لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاول نشاطها وفقا للتشريعات الصادرة من بنك الكويت المركزي ونظامها الأساسي إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 4694 ، الصفاة 13047 ، دولة الكويت.

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

اعتمد مجلس إدارة الشركة الام المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2012 للإصدار بتاريخ .....

## 2 . أساس العرض

يتم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعه وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 – "التقرير المالي المرحلي" وتعليمات بنك الكويت المركزي المتعلقه بالمخصصات العامة 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 2011 بإستثناء ما يخص تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه

إن نتائج التشغيل لفترة الستة اشهر ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 . للحصول على معلومات إضافية، يتم الرجوع الى البيانات المالية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .

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

### أسس التجميع

تم تجميع المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم والشركات التابعة (ايضاح 4) 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

## 2 . تابع / أساس العرض

**تطبيق المعايير الجديدة المصدرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتعديلات خلال الفترة**

قامت المجموعة بتطبيق المعايير التالية للتقارير المالية المعدلة التالية خلال الفترة

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

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7: الأدوات المالية – الافصاحات هي جزء من نتاج المراجعة الشاملة على الأنشطة خارج بيان المركز المالي ستسمح تلك التعديلات على تحسين ادراك قارئ البيانات المالية حول تحويلات الأصول المالية (على سبيل المثال، المعاملات المالية) بما في ذلك ادراك ما اذا كان هناك أية مخاطر محتملة وتأثيرها عند تحويل تلك الأصول. كما يتطلب المعيار افصاحات اضافية عندما تكون معاملات التحويل الجزئية قد تمت في نهاية الفترة المالية. ولا يتوقع أن يكون لتبني تلك التعديلات أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج أعمال المجموعة

**المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد**

بتاريخ المصادقة على تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد و لم 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 المتوقع أن يكون له اثر بالبيانات المالية للمجموعة وكما هي مبينة أدناه وهناك أيضا بعض التفسيرات والمعايير التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة

| *المعيار أو التفسير* | *يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في* |
|---|---|
| معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية – تعديل | 1 يوليو 2012 |
| معيار المحاسبة الدولي رقم (28): الاستثمار في الشركات الزميلة- معدل بالاستثمارات – شركات زميلة وشركات محاصة | 1 يناير 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية –التصنيف والقياس | 1 يناير 2015 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى | 1 يناير 2013 |
| المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة | 1 يناير 2013 |

*معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية*

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

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

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

وستقوم المجموعة بتغيير عرض مكونات بيان الدخل الشامل المجمع بما يتوافق مع هذا التعديل عند تفعيله

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 2 . تابع / أساس العرض

**تابع / المعايير المصدرةمن مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد**

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

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

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

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

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

كما يوجد هناك مشروع منفصل يتعامل مع الاستبعاد

بالرغم من أن التطبيق المبكر لهذا المعيار مسموح به، أصدرت اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة الكويتية قرارا بتاريخ 30 ديسمبر 2009 لتأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر، وذلك بسبب عدم الانتهاء من اصدار كافة مراحل هذا المعيار

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

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

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

لن يؤثر المعيار (13) على أي تقدير للقيمة العادلة لأي بند، ولكن قام هذا المعيار بتوضيح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح افصاحات مقاييس القيمة العادلة ولا يتوقع أن يكون لتطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 3. 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 2011.

## 4. الشركات التابعة

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة والمدرجة المالية المدرجة أدناه

| اسم الشركة التابعة | الفترة المالية المنتهية في | النشاط | نسبة المشاركة الفعلية % |
|---|---|---|---|
| ايفا للفنادق والمنتجعات ش.م.ك (مقفله) والشركات التابعة لها | 31 مارس 2012 | عمليات الفندقه | 57.62 |
| شركة البحار السبعة للمنتجعات ش.م.ك (مقفله) | 31 مارس 2012 | فنادق ومنتجعات | 48.62 |
| شركة عقارات الخليج ذ.م.م | 30 يونيو 2012 | استثمارات عقارية | 46.32 |
| شركة ايفا للطيران ش.م.ك (مقفلة) والشركة التابعة لها | 30 يونيو 2012 | خدمات الطيران | 74.80 |
| شركة الدانة العقارية أس.أ.ل | 30 يونيو 2012 | استثمارات عقاريه | 90.00 |
| شركة رديم العقاريه أس.أ.ل | 30 يونيو 2012 | استثمارات عقاريه | 99.70 |

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

| | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| **محتفظ بها لغرض المتاجرة:** | | | |
| **محلية** | | | |
| أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة | **12,471,973** | 13,759,158 | 15,095,829 |
| اوراق مالية غير مسعرة | **1,363,555** | 881,592 | 1,024,858 |
| | **13,835,528** | 14,640,750 | 16,120,687 |
| **أجنبية** | | | |
| اوراق مالية مسعرة | **3,900,306** | 4,787,990 | 7,715,940 |
| | **17,735,834** | 19,428,740 | 23,836,627 |

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي :

| | الثلاثة أشهر المنتهية في | | الستة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|
| | **30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك | **30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
| (خسائر) / أرباح محققة | **(408,353)** | 967,475 | **(269,327)** | 1,134,547 |
| (خسائر) / ارباح غير محققة | **(427,977)** | (754,062) | **219,454** | (2,590,375) |
| | **(836,330)** | 213,413 | **(49,873)** | (1,455,828) |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 6. أرباح بيع عقارات تحت التطوير

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

| | الثلاثة أشهر المنتهية في | | الستة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|
| | **30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك | **30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
| إيراد المبيعات | **-** | 1,398,396 | **293,100** | 26,708,970 |
| تكلفة المبيعات | **-** | (529,449) | **(101,421)** | (20,304,520) |
| | **-** | 868,947 | **191,679** | 6,404,450 |

## 7. خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

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

| | الثلاثة أشهر المنتهية في | | الستة اشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|---|
| | **30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك | **30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
| خسارة الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك) | **(4,235,655)** | (4,231,365) | **(9,001,123)** | (3,822,539) |
| المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) (سهم) | **670,350,752** | 671,747,236 | **670,350,752** | 670,959,592 |
| **خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)** | **(6.32)** | (6.30) | **(13.43)** | (5.70) |

## 8. النقد والنقد المعادل

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

## 9. عقارات للمتاجرة

| | **30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك** | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| شقق سكنية في دبي – الإمارات العربية المتحدة | **312,988** | 313,444 | 3,043,121 |
| عقارات في جنوب افريقيا | **5,619,065** | 5,370,314 | 6,169,890 |
| | **5,932,053** | 5,683,758 | 9,213,011 |

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

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

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 10. اصل مصنف كمحتفظ به للبيع

تمثل استثمار المجموعة بنسبة 41.08% في شركة رايمون لاند العامة المحدودة من خلال احدى شركاتها التابعة. تم إعادة تصنيف هذا الإستثمار ضمن الاصول غير المتداولة "محتفظ به للبيع" لأن إدارة الشركة التابعة ، قررت الإلتزام بخطة لبيع هذا الإستثمار والتالي سيتم استرداد القيمة الجارية لهذا الاستثمار من خلال عملية البيع بدلا من استمرار العمل.

تم خلال الفترة بيع ما نسبته 6.07% من هذا الإستثمار وتم الإعتراف بربح بيع مقداره 749,694 د.ك ادرج ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة تلك المعاملة

في السنوات السابقة ، تم تصنيف الإستثمار كإستثمار في شركات زميلة (ايضاح 13) .

## 11. استثمارات متاحه للبيع

| | 30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك |
|---|---|---|---|
| اوراق مالية مسعرة | **3,386,221** | 3,637,289 | 4,268,002 |
| أوراق مالية غير مسعرة | **39,314,108** | 38,289,016 | 44,222,526 |
| | **42,700,329** | 41,926,305 | 48,490,528 |

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة استثمارات بقيمة 14,833,280 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها (31 ديسمبر 2011 : 16,547,778 د.ك و 30 يونيو 2011 : 22,204,537 د.ك). لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف قد تؤدي الى إنخفاض قيمة تلك الإستثمارات

## 12. عقارات استثمارية

| | 30 يونيو 2012 (غير مدققة) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدققة) د.ك |
|---|---|---|---|
| لبنان | **2,606,369** | 2,606,538 | 2,583,106 |
| الأردن | **1,013,182** | 1,013,182 | 404,544 |
| الإمارات العربية المتحدة | **19,072,526** | 19,098,718 | 2,720,650 |
| مصر | **354,966** | 354,966 | 354,966 |
| البرتغال | **9,167,816** | 8,982,064 | 9,798,480 |
| جنوب افريقيا | **189,319** | 178,034 | 209,677 |
| | **32,404,178** | 32,233,502 | 16,071,423 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 13. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي

| اسم الشركة الزميلة | الأنشطة الرئيسية | تاريخ الإمتلاك | بلد التاسيس | % | صافي حقوق الملكية كما في 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | صافي حقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | صافي حقوق الملكية كما في 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| بوشندال المحدوده(بي تي واي) | العقارات | إبريل 2006 | جنوب افريقيا | 37.33 | **2,852,073** | 2,587,950 | 5,825,465 |
| شركة ريمون لاند العامة المحدوده – معاد تصنيفه(انظر ايضاح 10) | انشاء وتطوير العقارات | ديسمبر 2006 | تايلند | 41.08 | **-** | 12,126,583 | 12,176,363 |
| بيربل بلم للعقارات المحدوده | تطوير العقارات | ابريل 2006 | جنوب افريقيا | 37.33 | **-** | - | 1 |
| شركة زمزم للسياحة الدينية | خدمات الحج والعمره | سبتمبر 2007 | الكويت | 20 | **50,000** | 50,000 | 50,000 |
| ليجند وايفا للتطوير المحدود(بي تي واي) | تطوير العقارات | يونيو 2007 | جنوب افريقيا، الكويت | 50 | **11,867,903** | 11,291,733 | 13,454,714 |
| الشركة الدولية للتمويل – ش.م.ك (مقفلة) – مدرجة | تمويل | يوليو 2008 | الكويت | 19.63 | **32,422,938** | 34,435,577 | 35,444,972 |
| | | | | | **47,192,914** | 60,491,843 | 66,951,515 |

بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال الشركات الزميلة أعلاه خسائر بمبلغ 1,066,683 د.ك (30 يونيو 2011: خسائر بمبلغ 796,389 د.ك). كما قامت المجموعة خلال الفترة ببيع ما نسبته 0.52% من اسهم الشركة الدولية للتمويل – ش.م.ك (مقفلة) مما نتج عنه خسارة بمبلغ 2,386,742 د.ك (لا شيء في 30 يونيو 2011) .

## 14. عقارات تحت التطوير

| | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| عقارات في دبي – الإمارات العربية المتحدة | **120,302,992** | 118,660,999 | 111,820,803 |
| عقارات في جنوب افريقيا | **9,416,384** | 8,918,321 | 9,906,189 |
| عقارات في لبنان | **19,711,552** | 19,486,047 | 18,703,734 |
| | **149,430,928** | 147,065,367 | 140,430,726 |

وافقت الجهات الحكومية في امارة دبي ، الإمارات العربية المتحدة ، على ان تقوم الشركة التابعة للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك (مقفلة) بالإحتفاظ بجزء من الدفعات المقدمة من عملاء الوحدات السكنية قيد التطوير المدرجة أعلاه والمباعة لهم وذلك بسبب اخفاق هؤلاء العملاء على تسديد الدفعات المتبقية والمستحقة عليهم وفق شروط التعاقد البيع بلغ رصيد مبالغ الدفعات المقدمة التي احتفظت بها الشركة التابعة والتي تم في المقابل الغاء عقود البيع الخاصة بها مبلغ اجمالي قدره 11,131,820 درهم اماراتي او ما يعادل 839,932 د.ك ادرج ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للفترة (مبلغ: 52,171,870 درهم إماراتي او ما يعادل 3,971,627 د.ك في 30 يونيو 2011).

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 15. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

| | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| فنادق ، شقق سكنيه وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبي – الإمارات العربية المتحدة وجنوب أفريقيا | **110,799,268** | 103,680,584 | 85,525,446 |

## 16. دائنون وارصدة دائنةأخرى

| | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| فوائد دائنة مستحقة | **4,528,992** | 5,261,025 | 4,442,344 |
| ذمم دائنة | **17,975,570** | 23,342,667 | 22,034,784 |
| توزيعات ارباح مستحقة | **522,580** | 525,111 | 1,357,517 |
| التزامات شراء اراضي | **6,906,393** | 8,071,579 | 7,975,540 |
| مؤسسة الكويت للتقدم العلمي | **2,391,320** | 2,391,770 | 2,424,458 |
| ضريبة دعم العمالة الوطنية | **7,458,445** | 7,457,996 | 7,548,267 |
| مخصص الزكاة | **573,329** | 573,329 | 609,438 |
| مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات | **1,752,153** | 2,095,382 | 2,125,112 |
| مخصص إلتزامات طارئة | **73,966** | 73,966 | 73,966 |
| أسهم ممتازة قابلةللإسترداد | **2,028,154** | 1,721,630 | 2,827,471 |
| إيرادات مؤجلة | **11,617,807** | 11,272,699 | 2,028,330 |
| حجوزات دائنة | **5,430,374** | 7,455,059 | 10,064,647 |
| تكاليف بناء مستحقة | **2,919,726** | 2,903,158 | 6,819,200 |
| تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات | **2,874,488** | 2,666,883 | 1,798,428 |
| ذمم دائنة أخرى | **7,370,916** | 7,455,917 | 7,804,383 |
| | **74,424,213** | 83,268,171 | 79,933,885 |

## 17. قروض بنكية

| | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| قروض بالدينارالكويتي | **51,000,000** | 56,726,202 | 57,226,202 |
| قروض بالدولار الامريكي | **42,317,084** | 42,643,813 | 43,224,353 |
| قروض بالدرهم الاماراتي | **62,837,645** | 54,038,528 | 45,828,924 |
| قروض باليورو | **14,064,273** | 14,111,697 | 15,744,253 |
| قروض بالراند | **20,406,721** | 19,208,660 | 21,080,290 |
| قروض بالجنيه الاسترليني | **431,940** | 438,836 | 473,944 |
| | **191,057,663** | 187,167,736 | 183,577,966 |

# تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

## 17. تابع / قروض بنكية

تستحق القروض أعلاه على النحو التالي

| | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| خلال سنة | **22,315,815** | 27,806,575 | 48,681,495 |
| أكثر من سنة | **168,741,848** | 159,361,161 | 134,896,471 |
| | **191,057,663** | 187,167,736 | 183,577,966 |

## 18. أسهم خزينة

| | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) |
|---|---|---|---|
| عدد الأسهم(ألف سهم) | **49,649** | 49,649 | 47,569 |
| نسبة الأسهم المصدرة | **%6.90** | %6.90 | %6.61 |
| القيمة السوقية(ألف د.ك) | **1,738** | 1,961 | 2,117 |

## 19. 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 (الإمارات العربية المتحده) وجنوب افريقيا. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

| | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| التوقعات والتعاقدات لإلتزامات في ممتلكات وآلات ومعدات واعمال رأسمالية تحت التنفيذ | **1,652,700** | 10,821,000 | 26,836,000 |
| التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات تحت التطوير وعقارات للمتاجرة | **41,700,000** | 43,530,000 | 45,535,000 |
| | **43,352,700** | 54,351,000 | 72,371,000 |

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

## 20. تحليل القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم — قطاعات التشغيل وبموجب هذا المعيار، فان ارباح القطاع المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للادارة والتي تتم مراجعتها من قبل صنّاع القرار التشغيلي من اجل توزيع المصادر على القطاع وتقييم ادائه، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة. سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي رقم هي نفس السياسات المستخدمة في بياناتها المالية
تعمل المجموعة بشكل اساسي في مجال واحد من الاعمال وهو الاستثمار. وعليه، فقد تم في سنوات سابقة تحليل معلومات القطاع المعلنة خارجيا على اساس جغرافي. ومع ذلك، فان المعلومات المعلنة لصنّاع قرار المجموعة لغرض توزيع المصادر وتقييم الاداء متركزة أكثر تحديدا على انواع الانشطة الاستثمارية. يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم:

**ادارة الاصول**
- استثمارات في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الاوسط وشمال افريقيا
- صناديق استثمارية دولية مدارة
- إدارة تقديرية وغير تقديرية لمحافظالية
- خدمات ادارة

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

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

فيما يلي ملخص للخسائر والارباح التي حققتها المجموعة من قطاعات الاعمال

| | إدارة الأصول | | خزينة واستثمارات | | العقارات | | أخرى | | المجموع | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع** | **30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك | **30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك | **30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك | **30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك | **30 يونيو 2012 (غير مدقق) الف د.ك** | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) الف د.ك |
| ايرادات / (مصاريف) القطاع | **373** | 812 | **(1,794)** | (558) | **2,187** | 11,939 | **599** | 3,372 | **1,365** | 15,565 |
| ربح / (خسارة) القطاع | **373** | 812 | **(1,794)** | (558) | **2,187** | 11,939 | **599** | 3,372 | **1,365** | 15,565 |
| مصاريف غير موزعة | | | | | | | | | **(11,136)** | (22,211) |
| الحصص غير المسيطرة | | | | | | | | | **770** | 2,823 |
| **خسارة الفترة** | | | | | | | | | **(9,001)** | (3,823) |

**القطاعات الجغرافية**

يتونيو 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

## 21. الجمعية العامة السنوية

صادقت الجمعية العموميةالعامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 21 يونيو 2012 على البيانات المالية المجمعةللسنة المنتهية في31 ديسمبر 2011 ، وعلى توصية مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عنسلة المالية المنتهيةفي ذلك التاريخ

صادقت الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ 24 مايو 2011 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 مع عدم توزيع اية ارباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ

## 22. معاملات مع اطراف ذات صله

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع اطراف ذاتصلة ، أي المساهمين واعضاء مجلس الادارة والادارة العليا للشركة الأم شركاتها التي يملكون فيها حصصا رئيسية يتم اعتماد سياسات تسعير وشروطهذه المعاملات من قبل ادارة الشركة الأم

ان المعاملات مع لأطراف ذات الصلة المدرجة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعةهي كما يلي:

| | 30 يونيو 2012 (غير مدقق) د.ك | 31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك | 30 يونيو 2011 (غير مدقق) د.ك |
|---|---|---|---|
| **الارصدة المتضمنة فى بيان المركز المالى المرحلى المكثف المجمع** | | | |
| مستحق من أطراف ذات صله | **5,579,954** | 5,416,086 | 6,262,177 |
| مستحق الى أطراف ذات صله | **(17,604,070)** | (4,087,874) | (11,376,167) |
| قرض لأجل من طرف ذي صله | **(11,663,637)** | (11,663,637) | (1,720,000) |
| **المعاملات المتضمنة فى بيان الدخل المرحلى المكثف المجمع** | | | |
| مصاريف فوائد | **55,747** | 104,777 | 43,774 |
| إيرادات فوائد | **20,817** | 49,392 | 144,184 |
| **مكافأة الإدارة العليا للمجموعة** | | | |
| منافع قصيرة الأجل للموظفين | **221,043** | 465,928 | **308,089** |

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهايةالفترة الناتجة عن تحويل الأموال مدرجة ضمن المبالغ المستحقق أطراف ذات صلة والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة

## 23. ادارة المخاطر المالية

جميع النواحي المتعلقة باهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية للمجموعة متفقة مع تلك المفصح عنها في البيانات الماليةالمجمعة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .

## 24. معلومات المقارنة

تم اعادة تصنيف بعضمعلومات المقارنة لتتوافق مع عرضالمعلومات المالية للفترة الحالية.

لم تؤثر اعادةالتصنيف تلكعلى المعلومات الماليةالمجمعة لصافي الاصول، وحقوق الملكية ، ونتائج التشغيل للفترة السابقة كما انه لم تؤثر على صافي النقص في النقد وقائمالمعادل لتلك الفترة.