المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

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

31 مارس 2012 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية- ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
المعلومات الماليةالمرحليه المكثفة المجمعة
31 مارس2012 (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	4 - 5
بيان التغيرات في حقوق الكية المرحلي المكثفالمجمع	6 - 7
بيان التدفقات النقديةالمرحلي المكثفالمجمع	8 - 9
إيضاحات حول المعلوماتالمالية المرحليه المكثفة المجمعة	10 - 20

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
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) والشركات التابعة لها كما في 31 مارس 2012 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لأساس العرض المبين في ايضاح (2) . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 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 الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 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 اللآحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2012.

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

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

	ايضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
الإيرادات			
إيرادات فوائدوما شابهها		**170,643**	255,722
إيرادات أتعاب إدارة وعمولات		**248,801**	162,753
إيرادات توزيعاتأرباح		**398,202**	1,145,654
صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها		**1,155,008**	1,513,813
صافي الأرباح / (الخسائر) من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5	**786,457**	(1,669,241)
أرباح بيعأصل مصنف كمحتفظ بهللبيع	10	**749,694**	-
أرباح بيع عقارات تحت التطوير	6	**191,679**	5,535,503
خسائر بيع استثمارات في شركة زميلة	13	**(1,197,380)**	-
حصة من (خسائر) / أرباح شركات زميلة	13	**(1,145,016)**	402,245
(خسائر) / أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع		**(22,053)**	1,187,476
ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة	14	**839,932**	3,066,291
(خسائر) / ارباح تحويل عملة أجنبية		**(25,922)**	84,137
إيرادات / (خسائر) أخرى		**716,764**	(336,824)
مجموع الإيرادات		**2,866,809**	11,347,529
المصاريف والأعباء الأخرى			
مصروفات فوائدوما شابهها		**2,258,351**	2,603,734
تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها		**1,095,480**	1,790,806
مصروفات تشغيل أخرى		**3,158,230**	2,191,245
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع		**731,191**	37,663
مخصص التزامات طارئة		**83,054**	581,987
استهلاك		**440,773**	569,686
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		**7,767,079**	7,775,121
(الخسارة) / الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلميوضريبة دعم العمالة الوطنيةومخصص الزكاةوالضرائب على الشركات التابعة الأجنبية		**(4,900,270)**	3,572,408
ضرائب على شركات تابعة أجنبية		**158,981**	(6,921)
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		**-**	(29,456)
مخصص الزكاه		**-**	(32,533)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**-**	(81,333)
(خسارة) / ربح الفترة		**(4,741,289)**	3,422,165
موزعة الى :			
مالكى الشركة الأم		**(4,765,468)**	408,826
الحصص غير المسيطرة		**24,179**	3,013,339
(خسارة) / ربح الفترة		**(4,741,289)**	3,422,165
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)	7	**(7.09)**	0.61

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 31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
(خسارة) / ربح الفترة	**(4,741,289)**	3,422,165
ايرادات شاملة أخرى:		
فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	**638,068**	(1,158,418)
استثمارات متاحة للبيع		
– صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة	**2,815,151**	(1,248,028)
– المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع	**-**	(18,331)
– المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة	**731,191**	37,663
– حصة في ايرادات شاملة أخرى من الشركات الزميلة	**1,488,895**	1,170,510
اجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى	**5,673,305**	(1,216,604)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	**932,016**	2,205,561
مخصص كما يلي:		
مالكي الشركة الأم	**907,837**	(807,778)
الحصص غير المسيطرة	**24,179**	3,013,339
	932,016	2,205,561

بيان المركز المالي المرحلي المكثفالمجمع

	إيضاحات	31 مارس 2012 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
الاصول				
النقد والنقد المعادل	8	**6,135,526**	7,721,094	13,595,757
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5	**19,257,713**	19,428,740	27,229,073
مدينون وأرصدة مدينة اخرى		**23,186,194**	24,802,425	52,104,812
قروض مدينة		**5,266,534**	4,575,878	8,137,706
مستحق من أطراف ذات صلة	22	**5,429,626**	5,416,036	11,163,296
عقارات للمتاجرة	9	**5,932,053**	5,683,758	9,868,442
أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	10	**10,273,464**	-	-
استثماراتمتاحة للبيع	11	**45,056,137**	41,926,305	56,764,303
عقارات استثمارية	12	**32,389,378**	32,233,502	24,657,879
استثمار في شركات زميلة	13	**48,326,494**	60,491,843	64,899,317
الشهرة		**48,684,318**	48,679,192	49,027,141
عقارات تحت التطوير	14	**149,430,928**	147,065,367	139,523,027
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	15	**110,799,268**	103,680,584	81,758,062
ممتلكاتوآلات ومعدات		**39,014,078**	38,206,303	38,441,105
إجمالي الاصول		**549,181,711**	539,911,027	577,169,920
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
دائنون وأرصدة دائنة اخرى	16	**73,956,313**	83,268,171	95,697,044
مستحق إلى أطراف ذات صلة	22	**17,095,436**	4,087,874	16,568,628
قرض لأجل من طرف ذي صلة	22	**11,663,637**	11,663,637	1,720,000
قروض بنكية	17	**191,754,317**	187,167,736	183,917,038
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء		**131,304,469**	131,670,784	134,235,112
إجمالي الخصوم		**425,774,172**	417,858,202	432,137,822

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثفالمجمع

	إيضاحات	31 مارس 2012 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 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)	(32,978,000)
احتياطي قانونيواختياري		**61,649,505**	61,649,505	61,649,505
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**9,129,386**	4,094,149	(1,222,296)
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(3,859,314)**	(4,497,382)	(1,983,158)
(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة		**(11,487,087)**	(6,721,619)	14,522,842
إجمالي حقوقالملكية الخاصة بمالكيالشركة الأم		**106,508,584**	105,600,747	123,961,954
الحصص غير المسيطرة		**16,898,955**	16,452,078	21,070,144
اجمالي حقوق الملكية		**123,407,539**	122,052,825	145,032,098
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**549,181,711**	539,911,027	577,169,920
حسابات الأمانة		**88,999,851**	78,763,582	70,224,612

طلال جاسم البحر
رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمى
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

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	-	-	-	-	-	-	(4,765,468)	(4,765,468)	24,179	(4,741,289)
ايرادات شاملة اخرى	-	-	-	-	5,035,237	638,068	-	5,673,305	-	5,673,305
مجموع الايرادات/ (الخسائر) الشاملة للفترة	-	-	-	-	5,035,237	638,068	(4,765,468)	907,837	24,179	932,016
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	422,698	422,698
الرصيد كما في 31 مارس 2012 (غير مدقق)	**72,000,000**	**11,973,061**	**(32,896,967)**	**61,649,505**	**9,129,386**	**(3,859,314)**	**(11,487,087)**	**106,508,584**	**16,898,955**	**123,407,539**

تابع / بيان التغيرات في حقوقالملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكيةالخاصة 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	ارباح مرحلة د.ك	المجموع الفرعى د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد كمافي 1 يناير2011 (مدقق)	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
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	408,826	408,826	3,013,339	3,422,165
خسائر شاملة اخرى	-	-	-	-	(58,186)	(1,158,418)	-	(1,216,604)	-	(1,216,604)
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	(58,186)	(1,158,418)	408,826	(807,778)	3,013,339	2,205,561
شراء اسهم خزينة	-	-	(633,584)	-	-	-	-	(633,584)	-	(633,584)
بيع أسهم خزينه	-	-	473,875	-	-	-	-	473,875	-	473,875
خسارة بيع أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	(9,149)	(9,149)	-	(9,149)
ناتج عن بيع جزء من أسهم شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	(14,117)	(14,117)	-	(14,117)
التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	(915,220)	(915,220)
الرصيد كما في 31 مارس2011 (غير مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,978,000)	61,649,505	(1,222,296)	(1,983,158)	14,522,842	123,961,954	21,070,144	145,032,098

بيان التدفقات النقديةالمرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2012 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق)
	د.ك	د.ك
أنشطة التشغيل		
(خسارة) / ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الام	**(4,765,468)**	408,826
تعديلات:		
(خسائر) / ارباح بيع استثماراتمتاحة للبيع	**22,053**	(1,187,476)
ارباح بيع عقارات تحت التطوير	**(191,679)**	(5,535,503)
ارباح بيع أصل مصنفكمحتفظ بهللبيع	**(749,694)**	-
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	**731,191**	37,663
ايرادات توزيعات أرباح	**(398,202)**	(1,145,654)
ايرادات فوائد وما شابهها	**(170,643)**	(255,722)
مصروفات فوائد وما شابهها	**2,258,351**	2,603,734
مخصص التزامات طارئة	**83,054**	581,987
استهلاك	**440,773**	569,686
خسائر بيع استثمارات في شركةزميلة	**1,197,380**	-
حصة من خسائر / (ارباح) شركات زميلة	**1,145,016**	(402,245)
خسائر / (أرباح) تحويل عملة أجنبية	**25,922**	(84,137)
	(371,946)	(4,408,841)
التغيرات فيالأصول والخصومالتشغيلية:		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**171,027**	(6,030,985)
مدينون وارصدة مدينة اخرى	**1,616,231**	1,645,572
قروض مدينة	**(765,220)**	(36,766)
مستحق من أطراف ذات صلة	**(13,590)**	(2,395,401)
عقارات للمتاجرة	**(248,295)**	(179,243)
دائنون وارصدة دائنة اخرى	**(9,311,858)**	8,394,635
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**13,007,562**	3,200,176
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	**(366,315)**	(870,159)
النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل	**3,717,596**	(681,012)
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	**398,202**	1,145,654
ايرادات فوائد مستلمة	**170,643**	255,722
مصروفات فوائد مدفوعة	**(2,258,351)**	(2,603,734)
صافي النقدالناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل	**2,028,090**	(1,883,370)

تابع / بيان التدفقات النقديةالمرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2012 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2011 (غير مدقق)
أنشطة الاستثمار	**د.ك**	د.ك
المحصل من بيع استثمارات في شركةزميلة	**1,275,882**	-
المحصل من بيع أسهم في شركةتابعة	**-**	67,227
المحصل من بيع اصل مصنف كمحتفظ بهللبيع	**2,602,814**	-
صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة	**(3,587,999)**	446,991
صافي الحركة على عقارات تحت التطوير	**(1,981,756)**	(11,531,580)
صافي الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	**(7,250,847)**	(2,255,542)
صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات	**(1,248,547)**	442,523
المحصل من بيع إستثماراتمتاحة للبيع	**1,330,197**	2,884,547
صافي الاضافات على عقارات استثمارية	**-**	(727,613)
شراء إستثمارات متاحة للبيع	**(178,036)**	(102,306)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار	**(9,038,292)**	(10,775,753)
أنشطة التمويل		
قروض بنكية مستلمة	**12,059,159**	5,144,537
قروض مسددة	**(8,890,458)**	(1,344,739)
التغير في الحصص غير المسيطرة	**446,877**	2,016,772
شراء أسهم خزينة	**-**	(633,584)
المحصل من بيع أسهم خزينة	**-**	464,724
صافي الحركة علىاحتياطي تحويل عملة أجنبية	**1,809,056**	(2,559,312)
صافي النقدالناتج من أنشطة التمويل	**5,424,934**	3,088,398
صافي النقص في النقد والنقد المعادل	**(1,585,568)**	(9,570,725)
النقد والنقد المعادلفي بداية الفترة	**7,721,094**	23,166,482
النقد والنقد المعادلفي نهاية الفترة	**6,135,526**	13,595,757

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

اعتمد مجلس إدارة الشركة الام المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 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 الثلاثة 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 المرحلية 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 ارتباط 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 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 المحصة 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 يناير2015. 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 قرارها في 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 رقم12 كمنشآت ذات أغراض خاصة يهدف الافصاح وفق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم12 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 المدرجةللأصول 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 تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجمعـــة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

4. الشركات التابعة

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركات التابعة التالية كما في 31 مارس 2012 أو 31 ديسمبر 2011 :

اسم الشركة التابعة	النشاط	نسبة المشاركة الفعلية %
ايفا للفنادق والمنتجعات ش.م.ك (مقفله) والشركات التابعة لها	عمليات الفندقه	57.34
شركة البحار السبعة للمنتجعات ش.م.ك (مقفله)	فنادق ومنتجعات	48.30
شركة عقارات الخليج ذ.م.م	استثمارات عقارية	46.32
شركة ايفا للطيران ش.م.ك (مقفلة) والشركة التابعة لها	خدمات الطيران	74.80
شركة الدانة العقارية أس.أ.ل	استثمارات عقاريه	90.00
شركة رديم العقارية أس.أ.ل	استثمارات عقاريه	99.70

5 . استثمارات بالقيمة العادله من خلال الأرباح أو الخسائر

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
محتفظ بها لغرض المتاجرة:			
محلية			
أوراق مالية مسعرة وصناديق مدارة	**14,245,764**	13,759,158	16,436,128
اوراق مالية غير مسعرة	**881,592**	881,592	852,061
	15,127,356	14,640,750	17,288,189
أجنبية			
اوراق مالية مسعرة	**4,130,357**	4,787,990	9,940,884
	19,257,713	19,428,740	27,229,073

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
أرباح محققة	**139,026**	167,072
ارباح / (خسائر) غير محققة	**647,431**	(1,836,313)
	786,457	(1,669,241)

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	
	31 مارس 2012 (غير مدققة) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدققة) د.ك
إيراد المبيعات	**293,100**	25,310,574
تكلفة المبيعات	**(101,421)**	(19,775,071)
	191,679	5,535,503

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

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2012 (غير مدققة)	31 مارس 2011 (غير مدققة)
(خسارة) / ربح الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**(4,765,468)**	408,826
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) (سهم)	**672,430,752**	670,163,196
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)	**(7.09)**	0.61

8. النقد والنقد المعادل

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

9. عقارات للمتاجرة

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
شقق سكنية في دبي – الإمارات العربية المتحدة	**312,988**	313,444	3,817,395
عقارات في جنوب افريقيا	**5,619,065**	5,370,314	6,051,047
	5,932,053	5,683,758	9,868,442

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 نسبة 41.08% في شركة رايمون لاند العامة المحدده في واحدة من الشركات التابعة للمجموعة. تم إعادة تصنيف هذا الإستثمار كأصول غير متداولة "بغرض البيع" لأن إدارة الشركة التابعة قد قررت الإلتزام بخطة لبيع هذا الإستثمار وبالتالي سيتم استرداد القيمة الدفترية من معاملة البيع بدلا من الإستخدام المستمر

وبناء على ذلك ، تم خلال الفترة الحالية بيع 6.07% من هذا الإستثمار وتم الإعتراف بربح مقدار 749,694 د.ك في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة تلك المعاملة

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

11. استثمارات متاحه للبيع

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
اوراق مالية مسعرة	**5,736,079**	3,637,289	12,226,751
أوراق مالية غير مسعرة	**39,320,058**	38,289,016	44,537,552
	45,056,137	41,926,305	56,764,303

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 31 مارس 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

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
الكويت	**-**	-	8,463,500
لبنان	**2,591,569**	2,606,538	2,616,431
الأردن	**1,013,182**	1,013,182	404,544
الإمارات العربية المتحدة	**19,072,526**	19,098,718	2,916,995
مصر	**354,966**	354,966	354,966
البرتغال	**9,167,816**	8,982,064	9,689,360
جنوب افريقيا	**189,319**	178,034	212,083
	32,389,378	32,233,502	24,657,879

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

13. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلةهي كما يلي:

اسم الشركة الزميلة	الأنشطة الرئيسية	تاريخ الإمتلاك	بلد التاسيس	%	صافي حقوق الملكية كما في 31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
بوشندال المحدوده(بي تي واي)	العقارات	إبريل 2006	جنوب افريقيا	**37.33**	**2,852,073**	2,587,950	6,305,565
شركة ريمون لاند العامة المحدوده – مدرجة (انظر ايضاح 10)	انشاء وتطوير العقارات	ديسمبر 2006	تايلند	**41.08**	**-**	12,126,583	13,859,265
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**	**11,867,904**	11,291,733	14,404,242
الشركة الدولية للتمويل– ش.م.ك (مقفلة) – مدرجة	تمويل	يوليو 2008		**20.03**	**33,556,517**	34,435,577	30,280,244
					48,326,494	60,491,843	64,899,317

بلغت حصة المجموعة خلال الفترة من نتائج أعمال الشركات الزميلة أعلاه خسائر بمبلغ 1,145,016 د.ك (31 مارس 2011: أرباح بمبلغ 402,245 د.ك). كما قامت المجموعة خلال الفترة ببيع ما نسبته 0.12% من اسهم الشركة الدولية للتمويل– ش.م.ك (مقفلة) مما نتج عنه خسارة بمبلغ 1,197,380 د.ك.

14. عقارات تحت التطوير

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
عقارات فى دبى– الإمارات العربية المتحدة	**120,302,992**	118,660,999	111,431,572
عقارات فى جنوب افريقيا	**9,416,384**	8,918,321	9,855,930
عقارات فى لبنان	**19,711,552**	19,486,047	18,235,525
	149,430,928	147,065,367	139,523,027

وافقت الجهات الحكومية في امارة دبي ، الإمارات العربية المتحدة ، على ان تقوم الشركة التابعة [ليفا للفنادق والمنتجعات– ش.م.ك (مقفلة)] بالإحتفاظ بجزء من الدفعات المقدمة من عملاء الوحدات السكنية قيد البناء المدرجة أعلاه والمباعة لهم وذلك بسبب اخفاق هؤلاء العملاء على تسديد الدفعات المتبقية والمستحقة عليهم وفق شروط التعاقد البيعية 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 (31 مارس 2011 :40,032,414 درهم إماراتي او ما يعادل 3,066,291 د.ك).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

15. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 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	81,758,062

16. دائنون وارصدة دائنةأخرى

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
فوائد دائنة مستحقة	**4,044,328**	5,261,025	4,146,531
ذمم دائنة	**18,003,044**	23,342,667	22,908,905
توزيعات ارباح مستحقة	**522,580**	525,111	1,363,849
التزامات شراء اراضي	**6,906,393**	8,071,579	8,050,237
مصاريف مستحقة	**10,251**	10,251	36,128
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**2,391,320**	2,391,770	2,422,953
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**7,458,445**	7,457,996	7,544,124
مخصص الزكاة	**573,329**	573,329	607,781
مخصص مكافآة نهاية الخدمة والاجازات	**1,736,493**	2,095,382	2,074,348
مخصص إلتزامات طارئة	**73,966**	73,966	7,458,462
أسهم ممتازة قابلة للإسترداد	**2,919,726**	1,721,630	2,770,893
إيرادات مؤجلة	**2,028,154**	11,272,699	5,921,146
حجوزات دائنة	**11,617,807**	7,455,059	9,904,582
تكاليف بناء مستحقة	**5,430,374**	2,903,158	9,012,710
تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات	**2,874,488**	2,666,883	2,053,838
ذمم دائنة أخرى	**7,365,615**	7,445,666	9,420,557
	73,956,313	83,268,171	95,697,044

17. قروض بنكية

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
قروض بالدينارالكويتى	**51,500,000**	56,726,202	32,558,192
قروض بالدولار الامريكى	**42,125,420**	42,643,813	68,346,249
قروض بالدرهم الاماراتى	**62,837,645**	54,038,528	45,417,707
قروض باليورو	**14,452,591**	14,111,697	15,619,101
قروض بالراند	**20,406,721**	19,208,660	21,483,991
قروض بالجنيه الاسترليني	**431,940**	438,836	491,798
	191,754,317	187,167,736	183,917,038

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. تابع / قروض بنكية

تستحق القروض أعلاه على النحو التالي

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
خلال سنة	**23,070,497**	27,806,575	77,415,197
أكثر من سنة	**168,683,820**	159,361,161	106,501,841
	191,754,317	187,167,736	183,917,038

18. أسهم خزينة

	31 مارس 2012 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2011 (مدقق)	31 مارس 2011 (غير مدقق)
عدد الأسهم(ألف سهم)	**49,649**	49,649	50,049
نسبة الأسهم المصدرة	**%6.90**	%6.90	%6.95
القيمة السوقية(ألف د.ك)	**2,582**	1,961	2,127

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:

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
التوقعات والتعاقدات لإلتزامات في ممتلكات وآلات ومعدات واعمال رأسمالية تحت التنفيذ	**1,652,700**	10,821,000	31,494,000
التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات تحت التطوير وعقارات للمتاجرة	**41,700,000**	43,530,000	49,174,000
	43,352,700	54,351,000	80,668,000

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 8 – قطاعات التشغيل وبموجب هذا المعيار، فان ارباح قطاع المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للادارة والتي تتم مراجعتها بانتظام من قبل رئيس صنّاع القرار التشغيلي من اجل توزيع المصادر على القطاع وتقييم ادائه، ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة. فقابل، فان المعيار السابق (معيار المحسبة الدولي رقم 14 – تقارير القطاع يتطلب بان تقوم المنشأة بتحديد مجموعتين من القطاعات (قطاع الاعمال والقطاع الجغرافي). ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 نتج عنه تغيير في تحديد قطاعات المجموعة ان سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي رقم 8 هي نفس السياسات المستخدمة في بياناتها المالية

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

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

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

العقارات
- بيع وشراء العقارات
- العمولة والإستشارات العقارية

فيما يلي ملخص للخسائر والارباح التي حققتها المجموعة من قطاعات الاعمال

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	إدارة الأصول		خزينة واستثمارات		العقارات		أخرى		المجموع	
	31 مارس 2012 (غير مدقق) الف د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك	**31 مارس 2012 (غير مدقق) الف د.ك**	31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك	**31 مارس 2012 (غير مدقق) الف د.ك**	31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك	**31 مارس 2012 (غير مدقق) الف د.ك**	31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك	**31 مارس 2012 (غير مدقق) الف د.ك**	31 مارس 2011 (غير مدقق) الف د.ك
ايرادات / (مصاريف) القطاع	**249**	163	**(259)**	1,322	**2,187**	10,186	**690**	(323)	**2,867**	11,348
ربح / (خسارة) القطاع	**249**	163	**(259)**	1,322	**2,187**	10,186	**690**	(323)	**2,867**	11,348
مصاريف غير موزعة									**(7,656)**	(13,952)
الحصص غير المسيطرة									**24**	3,013
(خسارة) / ربح الفترة									**(4,765)**	409

القطاعات الجغرافية

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

21. الجمعية العامة السنوية

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنويةللسنة المنتهية في31 ديسمبر 2011 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وبالتالي، لم يتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في31 ديسمبر 2011. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفةالمجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في31 مارس2012 لا تتضمن أي تعديلات والتي قد تكون ضرورية في حالعدم موافقة الجمعية العمومية على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 .اقترح مجلس إدارة الشركة الأم عدم الإعلان عن اي توزيعات أرباح للسنة المنتهية في31 ديسمبر 2011 (2010: لا شيء).

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 الأطراف ذات الصلة المدرجة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعةهي كما يلي:

	31 مارس 2012 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2011 (مدقق) د.ك	31 مارس 2011 (غير مدقق) د.ك
الارصدة المتضمنة فى بيان المركز المالى المرحلى المكثف المجمع			
مستحق من أطراف ذات صله	**5,429,626**	5,416,036	11,163,296
مستحق الى أطراف ذات صله	**(17,095,436)**	(4,087,874)	(16,568,628)
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	**27,873**	104,777	22,332
إيرادات فوائد	**5,529**	49,392	25,018
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة			
منافع قصيرة الأجل للموظفين	**182,774**	465,928	171,702

ان أرصدة الاطراف ذات الصلة القائمة في نهايةالفترة الناتجة عن تحويل الأموال مدرجة ضمن المبالغ المستحقة من 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 ديسمبر2011 .

24. أرقام المقارنة

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

لن تؤثر اعادةالتصنيف تلكعلى البيانات المجمعة لصافي الاصول وحقوق الملكية ، ونتائج التشغيل للفترة السابقةكما انه لم تؤثر على صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل لتلك الفترة السابقة