

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة  
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)  
والشركات التابعة لها  
الكويت  
30 سبتمبر 2011 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)  
والشركات التابعة لها  
الكويت

## المحتويات

### صفحة

1	تقرير المراجعة
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
22-10	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 (مفلة)  
الكويت

### المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الاستشارات المالية الدولية (شركه مساهمه كويتي مفلة) والشركات التابعة لها كما في 30 سبتمبر 2011 والبيانات 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 نبدى رأيا يتعلق بالتدقيق.

### الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن للمعلومات 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 التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لعام 1960 أو لاحكام النظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما 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 به خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011.

علم عبد الرحمن الحساوي  
مراقب حسابات مخصص فئة (أ) رقم 30  
رودل الشرق الأوسط  
برقان - محاسبون عالميون

عبد اللطيف محمد العيبان (CPA)  
(مراقب مخصص رقم 94 فئة أ)  
جرانت ثورنتون - القطامي، والعيبان وشركاهم

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)  
والشركات التابعة لها  
الكويت

## بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2011	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2011	
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	إيضاحات
1,802,007	428,491	476,931	32,070	الإيرادات
999,759	870,183	437,398	57,819	إيرادات فوائد وما شابهها
866,770	1,167,477	24,207	10,702	إيرادات أتعاب إدارة وعمولات
3,140,344	3,358,401	1,076,322	1,042,334	إيرادات توزيعات أرباح
476,865	(2,290,881)	1,138,060	(835,053)	صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها
(185,773)	(1,110,957)	1,488	(205,649)	صافي (الخسائر) / الأرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,862,523	6,894,038	3,840,029	489,588	صافي (خسائر) / أرباح من عقارات استثمارية
(2,338,733)	(1,461,721)	153,409	(665,332)	أرباح بيع عقارات تحت التطوير
(3,287,356)	(260,332)	33,311	(401,653)	حصة من (خسائر) / أرباح شركات زميلة
4,040,780	3,714,043	4,040,780	(257,584)	(خسائر) / أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
721,797	75,603	450,109	(416,568)	(خسارة) / ربح ناتج عن مخالفة العملاء لبنود التعاقد البيعية للوحدات السكنية المباعة
975,536	4,070,826	297,169	1,038,752	(خسارة) / ربح تحويل عملة أجنبية
11,074,519	15,455,171	11,969,213	(110,574)	إيرادات أخرى
				مجموع (الخسائر) / الإيرادات
8,578,340	9,113,063	3,551,153	2,332,665	المصاريف والأعباء الأخرى
6,145,177	4,907,070	2,635,333	1,503,662	مصروفات فوائد وما شابهها
9,035,453	6,007,296	2,563,274	1,867,139	تكاليف الموظفين والمصاريف المتعلقة بها
2,254,671	6,577,411	1,147,664	5,919,875	مصروفات تشغيل أخرى
-	332,982	-	-	خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
7,329,407	-	7,329,407	-	هبوط في القيمة للشهرة
-	581,987	-	-	مخصص أرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة
1,891,815	1,709,578	598,006	534,255	مخصص التزامات طارئة
35,234,863	29,229,387	17,824,837	12,157,596	استهلاك
				مجموع المصاريف والأعباء الأخرى
(24,160,344)	(13,774,216)	(5,855,624)	(12,268,170)	الخسارة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
124,235	843,941	167,720	160,693	وضريبة دعم العمالة الوطنية ومخصص الزكاة والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
-	(4,630)	-	31,705	ضرائب على شركات تابعة أجنبية
-	(5,144)	-	35,016	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(12,862)	-	87,539	مخصص الزكاة
(24,036,109)	(12,952,911)	(5,687,904)	(11,953,217)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
				خسارة الفترة
(14,977,818)	(14,111,824)	(3,289,744)	(10,289,285)	مخصص كما يلي:
(9,058,291)	1,158,913	(2,398,160)	(1,663,932)	مالكي الشركة الأم
(24,036,109)	(12,952,911)	(5,687,904)	(11,953,217)	الحصص غير المسيطرة
				خسارة الفترة
(22.89)	(21.02)	(5.08)	(15.31)	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة
				بمالكي الشركة الأم (فلس)

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 22 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)  
والشركات التابعة لها  
الكويت

## بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
(24,036,109)	(12,952,911)	(5,687,904)	(11,953,217)	خسارة الفترة
				(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :
(369,857)	(3,689,758)	(263,260)	(2,323,083)	فروق العملة الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
				استثمارات متاحة للبيع :
(8,326,585)	(2,242,271)	(2,763,794)	(1,370,938)	- صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة
(1,120,223)	(793,916)	(5,539)	-	- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع
				- المحول الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة
2,254,671	6,577,411	1,147,664	5,919,875	خسارة الهبوط في القيمة
(244,134)	504,822	400,656	489,044	- حصة في إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى في شركات زميلة
(7,806,128)	356,288	(1,484,273)	2,714,898	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى
(31,842,237)	(12,596,623)	(7,172,177)	(9,238,319)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
				مخصص كما يلي :
(22,783,946)	(13,755,536)	(4,774,017)	(7,574,387)	مالكي الشركة الأم
(9,058,291)	1,158,913	(2,398,160)	(1,663,932)	الحصص غير المسيطرة
(31,842,237)	(12,596,623)	(7,172,177)	(9,238,319)	

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)  
والشركات التابعة لها  
الكويت

## بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات	الاصول
18,209,920	23,166,482	9,086,475		النقد والنقد المعادل
26,553,607	21,198,088	23,008,952	5	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
54,773,087	53,750,384	41,309,808	10	مدنيون وأرصدة مدينة اخرى
9,069,796	8,100,940	5,142,164		قروض مدينة
9,378,658	8,767,895	8,028,805	23	مستحق من أطراف ذات صلة
11,789,322	9,689,199	6,658,319	11	عقارات للمتاجرة
55,828,530	58,454,917	44,488,520	12	استثمارات متاحة للبيع
15,535,591	23,930,266	15,211,654	13	عقارات استثمارية
64,868,444	64,944,063	65,044,591	14	استثمار في شركات زميلة
49,027,600	49,031,197	48,681,552		الشهرة
144,659,803	147,766,517	142,162,700	15	عقارات تحت التطوير
79,324,068	79,502,520	92,531,360	16	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
41,114,166	39,453,314	38,940,100		ممتلكات وآلات ومعدات
580,132,592	587,755,782	540,295,000		إجمالي الاصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
84,879,418	86,720,422	80,683,964	17	دائنون وأرصدة دائنة اخرى
13,894,329	13,368,452	13,924,362	23	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,720,000	1,720,000	1,720,000	23	قرض لأجل من طرف ذي صلة
171,384,159	181,606,331	182,869,034	18	قروض بنكية
167,229,883	160,415,845	132,974,705		دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
439,107,789	443,831,050	412,172,065		إجمالي الخصوم

## تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	إيضاح	حقوق الملكية
				حقوق الملكية الخاصة بالكي 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
(35,812,136)	(32,818,291)	(32,801,541)	19	أسهم خزينة
61,649,505	61,649,505	61,649,505		احتياطي قانوني واختياري
(2,881,460)	(1,164,110)	2,881,936		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(1,810,210)	(824,740)	(4,514,498)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
17,602,638	14,137,282	(82,394)		أرباح مرحلة
122,721,398	124,952,707	111,106,069		إجمالي حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
18,303,405	18,972,025	17,016,866		الحصص غير المسيطرة
141,024,803	143,924,732	128,122,935		اجمالي حقوق الملكية
580,132,592	587,755,782	540,295,000		مجموع الخصوم وحقوق الملكية
85,824,764	85,337,234	53,321,262		حسابات الأمانة

صالح صالح السلمي  
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طلال جاسم البحر  
رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 22 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

### حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

الرصيد كما في 1 يناير 2011	رأس المال	علاوة اصدار	أسهم خزينه	احتياطي قانوني	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملة أجنبية	ارباح مرحلة	المجموع الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
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	
-	-	-	-	-	-	-	(14,111,824)	1,158,913	(12,952,911)	
-	-	-	-	-	4,046,046	(3,689,758)	-	-	356,288	
-	-	-	-	-	4,046,046	(3,689,758)	(14,111,824)	1,158,913	(12,596,623)	
-	-	-	(2,596,061)	-	-	-	(2,596,061)	-	(2,596,061)	
-	-	-	2,612,811	-	-	-	2,612,811	-	2,612,811	
-	-	-	-	-	-	(99,355)	(99,355)	-	(99,355)	
-	-	-	-	-	-	(8,497)	(8,497)	-	(8,497)	
-	-	-	-	-	-	-	-	(3,114,072)	(3,114,072)	
72,000,000	11,973,061	(32,801,541)	61,649,505	2,881,936	(4,514,498)	(82,394)	111,106,069	17,016,866	128,122,935	

الرصيد كما في 30 سبتمبر 2011

## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

### حقوق الملكية الخاصة بمالكى الشركة الأم

المجموع	الحصص غير المسيطرة	المجموع الفرعى	ارباح مرحلة	احتياطي تحويل عملة أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي قانوني واختياري	أسهم خزينه	علاوة اصدار		رأس المال	
								اسهم	دك		
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
173,756,230	28,293,903	145,462,327	32,771,234	(1,440,353)	4,554,811	61,649,505	(36,045,931)	11,973,061	72,000,000		الرصيد كما في 1 يناير 2010
(24,036,109)	(9,058,291)	(14,977,818)	(14,977,818)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
(7,806,128)	-	(7,806,128)	-	(369,857)	(7,436,271)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة اخرى
(31,842,237)	(9,058,291)	(22,783,946)	(14,977,818)	(369,857)	(7,436,271)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
(1,315,231)	-	(1,315,231)	-	-	-	-	(1,315,231)	-	-	-	شراء اسهم خزينة
1,549,026	-	1,549,026	-	-	-	-	1,549,026	-	-	-	بيع أسهم خزينه
(190,778)	-	(190,778)	(190,778)	-	-	-	-	-	-	-	خسارة بيع أسهم خزينة
(932,207)	(932,207)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في الحصص غير المسيطرة
141,024,803	18,303,405	122,721,398	17,602,638	(1,810,210)	(2,881,460)	61,649,505	(35,812,136)	11,973,061	72,000,000		الرصيد كما في 30 سبتمبر 2010

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 22 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

## بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
(14,977,818)	(14,111,824)	أنشطة التشغيل
		خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الام
		تعديلات:
3,287,356	260,332	خسائر بيع استثمارات متاحة للبيع
185,773	1,110,957	صافي خسائر من عقارات استثمارية
(3,862,523)	(6,894,038)	ارباح بيع عقارات تحت التطوير
2,254,671	6,577,411	خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	332,982	هبوط في القيمة للشهرة
(866,770)	(1,167,477)	ايرادات توزيعات أرباح
(1,802,007)	(428,491)	ايرادات فوائد وما شابهها
8,578,340	9,113,063	مصروفات فوائد وما شابهها
7,329,407	-	مخصص أرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة
-	581,987	مخصص التزامات طارئة
-	173,588	مخصص قروض لشركات زميلة
1,891,815	1,709,578	استهلاك
2,338,733	1,461,721	حصة من خسائر شركات زميلة
(721,797)	(75,603)	ربح تحويل عملة أجنبية
3,635,180	(1,355,814)	
		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
(9,477,983)	(1,510,275)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(360,968)	12,440,576	مدينون وارصدة مدينة اخرى
(1,327,912)	2,958,776	قروض مدينة
1,966,991	5,813,698	مستحق من أطراف ذات صلة
603,073	3,030,880	عقارات للمتاجرة
691,687	(6,618,441)	دائنون وارصدة دائنة اخرى
839,789	555,910	مستحق إلى أطراف ذات صلة
28,694,437	1,410,437	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
25,264,294	16,725,747	النقد الناتج من أنشطة التشغيل
866,770	1,167,477	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
1,802,007	428,491	ايرادات فوائد وما شابهها مستلمة
(8,578,340)	(9,113,063)	مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة
19,354,731	9,208,652	صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

## تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2010 (غير مدقق)	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 (غير مدقق)	
د.ك	د.ك	
-	163,845	أنشطة الاستثمار
-	(1,735,836)	المحصل من بيع أسهم في شركة تابعة لمجموعة
(21,951,878)	(16,353,721)	صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة
(14,048,443)	(13,028,840)	صافي الحركة على عقارات تحت التطوير
(961,875)	(1,196,364)	صافي الإضافات على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
22,449,602	11,261,854	صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات
(9,258,265)	(387,744)	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
288,887	2,533,047	شراء إستثمارات متاحة للبيع
(23,481,972)	(18,743,759)	صافي التغير على عقارات استثمارية
		صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
17,012,658	38,912,988	قروض بنكية مستلمة
(10,051,644)	(31,914,621)	قروض مسددة
(9,990,498)	(2,127,501)	التغير في الحصص غير المسيطرة
(1,315,231)	(2,596,061)	شراء أسهم خزينة
1,358,248	2,513,456	المحصل من بيع أسهم خزينة
(2,619,118)	(9,333,161)	صافي الحركة على احتياطي تحويل عملة أجنبية
(5,605,585)	(4,544,900)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(9,732,826)	(14,080,007)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
27,942,746	23,166,482	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
18,209,920	9,086,475	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

## إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع 30 سبتمبر 2011 (غير مدققة)

### 1 . تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة) (" الشركة الأم ") بتاريخ 31 يناير 1974 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم (15) لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له . إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاوّل نشاطها وفقاً للتشريعات الصادرة من بنك الكويت المركزي ونظامها الأساسي . إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 4694 ، الصفاة 13047 ، دولة الكويت . تتألف المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها . يتمثل نشاط الشركة الأم بصفة رئيسية في تقديم خدمات الاستشارات المالية ، والمتاجرة في الاوراق المالية المحلية والدولية ، والاقتراض ، والاقراض ، واصدار الضمانات ، وادارة صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثمارية والتعامل بالعقود الآجلة . اعتمد مجلس إدارة الشركة الام المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 للإصدار بتاريخ .....

### 2 . أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه . تم إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وفقاً للتعليمات التنفيذية في دولة الكويت حول مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي . تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لهبوط القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام ، كما هو مبين أدناه . إن مخصص الهبوط في قيمة القروض يتفق من كافة النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية حول المخصص المحدد . في هذا الصدد ، يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصصات عامة بواقع 1% على كافة القروض المدينة التي لا تخضع لمخصص محدد . إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 باستثناء تطبيق التعديلات على معايير وتفسيرات معينة كما هو مبين أدناه . إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لا تتضمن كافة المعلومات والافصاحات اللازمة لبيانات مالية مجمع كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . ترى الإدارة أنه قد تم ادراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل . إن نتائج التشغيل لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2011 وللحصول على معلومات اضافية ، يمكن الرجوع الى البيانات المالية المجمع والايضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 . تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم .

## 2. تابع / أساس العرض

### تطبيق التعديلات على المعايير والتفسيرات

ان التعديلات التالية على المعايير والتفسيرات المتعلقة بانشطة المجموعة قد تم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

المعيار او التفسير	يسرى للفترة السنوية التي تبدأ في
التحسينات السنوية لعام 2010	1 يوليو 2010 او 1 يناير 2011
IAS 24 افصاحات الاطراف ذات الصلة - تعديل	1 يناير 2011
IAS 34 "التقرير المالي المرحلي" (المعدل)	1 يناير 2011

التحسينات السنوية لعام 2010

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) في مايو 2010 باصدار تحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). ان معظم هذه التعديلات أصبحت نافذة المفعول في الفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يوليو 2010 و 1 يناير 2011. تقوم التحسينات لعام 2010 بتعديل بعض احكام المعيار الدولي للتقارير المالية 3 IFRS، وتوضيح عرض مطابقة كل بند من بنود الإيرادات الشاملة الاخرى وكذلك توضيح بعض متطلبات الافصاحات الخاصة بالادوات المالية. ان عملية التطبيق لم يكن لها أي أثر على أداء المجموعة او مركزها المالي.

معييار المحاسبة الدولي رقم 24 (IAS 24) ايضاح الاطراف ذات العلاقة (المعدل)

يوضح المعيار المعدل تعريف الاطراف ذات العلاقة وذلك لتبسيط تحديد هذه العلاقات وازالة التناقضات في تطبيقه. كما يقدم المعيار المعدل اعفاء جزئيا لمتطلبات الافصاح الخاصة بالمنشآت المرتبطة بالدولة. لم يكن لهذا التطبيق أي أثر على أداء المجموعة او مركزها المالي.

معييار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" (المعدل)

التحسين على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 ينتج عنه مفهوم "التعاملات والاحداث الهامة" والتي ينتج عنها ايضاحات اضافية حول التغيرات في الانشطة والظروف الاقتصادية والتحويلات المستخدمة بين المستويات الهرمية للقيمة العادلة والتغيرات في تصنيف الموجودات المالية الناتجة من التغير في غرض او استخدام هذه الموجودات. ان تطبيق هذا التحسين ليس له أي تأثير هام على المركز أو الاداء المالي للمجموعة .

ان المعايير والتفسيرات المعدلة التالية قد تم اصدارها لكن لم يتم تنفيذها بعد ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة في الفترة الحالية:

المعيار او التفسير	يسرى للفترة السنوية التي تبدأ في
1 IAS عرض البيانات المالية - تعديل	1 يناير 2012
27 IAS البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل كمعييار رقم 27 (IAS 27)	1 يناير 2013
7 IFRS الادوات المالية: الافصاحات - تعديل	1 يوليو 2011
9 IFRS الادوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2013
10 IFRS البيانات المالية المجمعة	1 يناير 2013
13 IFRS قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013

معييار المحاسبة الدولي رقم 1 (IAS 1) : عرض البيانات المالية

ان التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 يتطلب من المنشآت تجميع بنود الإيرادات الشاملة الأخرى المعروضة في بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع بناء على ما يلي : البنود الممكن إعادة تصنيفها بصورة محتملة الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترة لاحقة ، والبنود التي لن يتم إعادة تصنيفها الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع لاحقا. تقوم المجموعة بتغيير العرض الحالي لبيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع عندما يصبح التعديل نافذا.

27 IAS البيانات المالية المجمعة والمنفصلة - معدل كمعييار المحاسبة الدولي 27 IAS البيانات المالية المنفصلة.

كنتيجة للتعديلات المتلاحقة، فان معيار المحاسبة الدولي 27 IAS يتعامل الآن مع البيانات المالية المنفصلة.

PRELIMINARY AND TENTATIVE  
FOR DISCUSSION PURPOSES ONLY

مسودة للبحث

2. تابع / أساس العرض

تابع / تطبيق التعديلات على المعايير والتفسيرات

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (IFRS 7) الادوات المالية: الافصاحات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - الادوات المالية: الافصاحات تحت كجزء من مراجعة شاملة للأنشطة خارج الميزانية العمومية. ان هذه التعديلات سوف تسمح لمستخدمي البيانات المالية بتحسين فهمهم لمعاملات تحويل الاصول المالية (على سبيل المثال، عمليات التوريق المالي)، بما في ذلك فهم الآثار المحتملة لاية مخاطر قد تبقى لدى المنشأة التي قامت بتحويل الاصول. تتطلب التعديلات ايضا افصاحات اضافية اذا تم اجراء قدر غير متناسب من معاملات التحويل حول نهاية فترة التقرير. ليس من المتوقع ان يكون لتطبيق هذا التعديل اي أثر جوهري على اداء المجموعة او مركزها المالي.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) الادوات المالية

يهدف مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) الى استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الادوات المالية: التحقق والقياس بكامله في نهاية عام 2010 على ان يسري مفعول المعيار البديل للفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2013. ان المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 هو الجزء الاول من ثلاثة اجزاء لهذا المشروع. فيما يلي المراحل الرئيسية:

- المرحلة الاولى: التصنيف والقياس
- المرحلة الثانية: منهجية هبوط القيمة
- المرحلة الثالثة: محاسبة التحوط

بالاضافة الى ذلك، هنالك مشروع منفصل يتناول الاستبعاد.

على الرغم من ان التطبيق المبكر لهذا المعيار مسموح به ، الا ان اللجنة الفنية لوزارة التجارة والصناعة قد قررت في 30 ديسمبر 2009 تأجيل طلب التطبيق المبكر حتى اشعار آخر نظرا لعدم اكتمال مراحل الاخرى.

IFRS 10 البيانات المالية المجمعة

ان المعيار الدولي للتقارير المالية IFRS 10 يحل محل معيار المحاسبة الدولي IAS 27 - البيانات المالية المجمعة والمنفصلة. كما قام المعيار باعادة النظر في تعريف السيطرة مع توجيه مرفق لتحديد الحصة في الشركة التابعة. مع ذلك، فان متطلبات واجراءات التجميع والمحاسبة الخاصة باي حصص غير مسيطرة والتغيرات في السيطرة تبقى كما هي.

IFRS 13 قياس القيمة العادلة

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 لا يؤثر على أي البنود التي سيتم تقييمها بالقيمة العادلة لكنه يوضح تعريف القيمة العادلة ويقدم توجيهها وافصاحات معززة حول قياسات القيمة العادلة. إن تطبيق هذا المعيار لا يتوقع ان يكون له تأثيرا جوهريا على اداء المجموعة ومركزها المالي.

### 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 2010.

### 4. الشركات التابعة

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركات التابعة التالية كما في 30 سبتمبر 2011 .

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

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

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	محتفظ بها لغرض المتاجرة : محلية أوراق مالية مسعرة وصناديق متداولة أوراق مالية غير مسعرة
13,693,762	10,104,213	13,795,013	
1,631,524	681,525	1,538,260	
15,325,286	10,785,738	15,333,273	
			أجنبية أوراق مالية مسعرة
11,228,321	10,412,350	7,675,679	
26,553,607	21,198,088	23,008,952	

تتضمن الأوراق المالية المسعرة استثمار في شركة جيزان القابضة بمبلغ 829,206 د.ك والذي تم مبادلته بأسهم في الشركة الدولية للتمويل (ايضاح 14).

ان المبالغ المتضمنه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع هي :

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
987,360	1,158,450	358,501	23,903	أرباح محققة
(510,495)	(3,449,331)	779,559	(858,956)	(خسائر) / أرباح غير محققة
476,865	(2,290,881)	1,138,060	(835,053)	

## 6. أرباح بيع عقارات تحت التطوير

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

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2011	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2011	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
30,142,707	28,851,577	18,584,245	2,142,607	إيراد المبيعات
(26,280,184)	(21,957,539)	(14,744,216)	(1,653,019)	تكلفة المبيعات
3,862,523	6,894,038	3,840,029	489,588	

## 7. إيرادات أخرى

تتضمن الإضافات على الممتلكات والآلات والمعدات مبلغ 40,884,268 درهم إماراتي أي ما يعادل 3,098,755 د.ك (30 سبتمبر 2010): لا شيء (د.ك) المحول من العقارات قيد التطوير والعائد لتكلفة المنطقة التجارية ومنطقة النوادي في ترنك ريزيدنس FZE المملوكة للشركة التابعة الاماراتية. تم احتساب وتحديد هذا المبلغ بناء على "تقرير تحليل تكلفة المنطقة" لمستشار المشروع وتم تحميله مقابل الإيرادات المحققة من بيع العقارات عندما تم تسجيل الإيرادات مبدئياً على أساس التسليم في سبتمبر 2010 وهذا التعديل لتقدير التكلفة قد تم تسجيله كأصل واعتباره كأيرادات تشغيلية أخرى في الفترة الحالية.

## 8. خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بملكي الشركة الأم

تحتسب خسارة السهم بتقسيم خسارة الفترة الخاصة بملكي 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 2010	30 سبتمبر 2011	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2011	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
(14,977,818)	(14,111,824)	(3,289,744)	(10,289,285)	
654,481,023	671,311,924	647,596,287	672,005,100	خسارة الفترة الخاصة بملكي الشركة الأم (د.ك)
				المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة (بعد استبعاد اسهم الخزينة)
				(سهم)
				خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بملكي الشركة الأم (فلس)
(22.89)	(21.02)	(5.08)	(15.31)	

## 9. النقد والنقد المعادل

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

### 10. مديون وارصدة مدينة اخرى

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
800,731	718,813	380,688	ذمم مدينة علم, عقود الاجار
17,463,962	14,790,494	9,127,989	ذمم مدينة تجارية
19,222,971	18,367,577	15,574,552	دفعات مقدمه
73,029	34,274	151,831	ذمم الشركة الكويتية للمقاصة
164,051	112,970	147,956	ذمم موظفين
113,989	365,716	483,642	مصاريف مدفوعة مقدما
4,793,642	3,910,121	3,137,746	دفعات مقدمة للمقاولين
12,140,712	15,450,419	12,305,404	ذمم اخرى
54,773,087	53,750,384	41,309,808	

### 11. عقارات للمتاجرة

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
5,468,758	3,176,569	1,262,164	شقق سكنية في دبي - الإمارات العربية المتحدة
6,320,564	6,512,630	5,396,155	عقارات في جنوب افريقيا
11,789,322	9,689,199	6,658,319	

- أ) تتمثل العقارات للمتاجرة الواقعة في دبي في وحدات كاملة لكن غير مبيعة 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 مبيعة.

### 12. استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
9,924,627	12,354,317	3,676,946	أوراق مالية مسعرة
45,903,903	46,100,600	40,811,574	أوراق مالية غير مسعرة
55,828,530	58,454,917	44,488,520	

تتضمن الأوراق المالية الغير مسعرة استثمارات بقيمة 18,972,740 د.ك تم إدراجها بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر يمكن الإعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة لها (31 ديسمبر 2010 : 22,690,895 د.ك و 30 سبتمبر 2010 : 23,883,645 د.ك). لم يرد الى علم الإدارة معلومات عن اية ظروف تشير الى هبوط في قيمة تلك الإستثمارات.

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع استثمارات متاحة للبيع بقيمة بيعية 11,261,854 د.ك (30 سبتمبر 2010 : 22,449,602 د.ك) مما نتج عنه صافي خسارة بمبلغ 260,332 د.ك (30 سبتمبر 2010 : صافي خسائر بمبلغ 3,287,356 د.ك).

تتضمن الأوراق المالية المسعرة استثمار في شركة كويت انفس القابضة بمبلغ 6,635,998 د.ك والذي تم مبادلته بأسهم في الشركة الدولية للتمويل (ايضاح 14).

## 13. عقارات استثمارية

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
9,133,500	8,463,500	-	الكويت
2,695,934	2,655,953	2,585,507	لبنان
404,544	404,544	404,544	الأردن
2,732,773	2,605,695	2,374,736	الإمارات العربية المتحدة
354,966	354,966	354,966	مصر
-	9,223,863	9,308,928	البرتغال
213,874	221,745	182,973	جنوب أفريقيا
15,535,591	23,930,266	15,211,654	

قامت المجموعة خلال الفترة الحالية ببيع عقاراتها الاستثمارية ، داخل دولة الكويت بقيمة بيعية 7,558,192 د.ك (30 سبتمبر 2010: لا شيء د.ك) مما نتج عنه صافي خسائر بمبلغ 905,308 د.ك (30 سبتمبر 2010 : لا شيء د.ك) .

## 14. استثمار في شركات زميلة

إن تفاصيل الشركات الزميلة هي كما يلي :

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	%	بلد التأسيس	تاريخ الإمتلاك	الأنشطة الرئيسية	اسم الشركة الزميلة
6,229,218	6,342,388	5,094,921	37.33	جنوب افريقيا	إبريل 2006	العقارات	بوشندال المحدوده (بي تي واي)
13,172,992	13,304,583	12,318,458	41.08	تايلند	ديسمبر 2006	انشاء وتطوير العقارات	شركة ريمون لاند العامة المحدوده - مدرجة
1	1	1	37.33	جنوب افريقيا	ابريل 2006	تطوير العقارات	بيربل بلم للعقارات المحدوده
50,000	50,000	50,000	20	الكويت	سبتمبر 2007	خدمات الحج والعمره	شركة زمزم للسياحة الدينية
14,291,895	14,903,758	12,136,241	50	جنوب افريقيا	يونيو 2007	تطوير العقارات	ليجند وايفا للتطوير المحدوده (بي تي واي)
31,124,338	30,343,333	35,444,970	20.01	الكويت	يوليو 2008	تمويل	الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) - مدرجة
64,868,444	64,944,063	65,044,591					

#### 14. تابع / استثمار في شركات زميلة

خلال الفترة الحالية انخفضت نسبة ملكية المجموعة في الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) من 28.63% في ملكية الشركة قبل الإندماج الى 20.01% في ملكية الشركة الجديدة بعد الإندماج ، تمت عملية الإندماج على النحو التالي:

- حصلت الشركة الأم على 21,005,285 سهم في الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) بالإضافة الى مبلغ نقدي مقداره 1,005,068 د.ك مقابل استثمارها في شركة كويت انفسست البالغ 6,635,998 د.ك (ايضاح 12) . ونتج عن ذلك خسارة للشركة الأم بمبلغ 1,050,167 د.ك من التبادل.

- حصلت الشركة الأم على 6,310,775 سهم في الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك (مقفلة) مقابل استثمارها في شركة جيزان البالغ 829,206 د.ك (ايضاح 5) . ونتج عن ذلك أرباح محققة بقيمة 780,042 د.ك من التبادل.

ونتيجة لمعاملة تبادل الأسهم اعلاه، تكبدت المجموعة تكلفة اضافية في تلك الشركة الزميلة الجديدة بمبلغ 4,923,910 د.ك ادرجت ضمن تكلفة الإستثمار في تلك الشركة الزميلة كشهرة متضمنة ، وتؤكد ادارة المجموعة ان قيمة تلك الشهرة لم تنخفض نتيجة الإندماج.

#### 15. عقارات تحت التطوير

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
113,783,103	118,256,017	113,756,042	عقارات في دبي - الإمارات العربية المتحدة
13,531,610	11,232,982	9,245,793	عقارات في جنوب افريقيا
17,345,090	18,277,518	19,160,865	عقارات في لبنان
144,659,803	147,766,517	142,162,700	

وافقت الجهات الحكومية في اماره دبي ، الإمارات العربية المتحدة ، على ان تقوم الشركة التابعة [أيضا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك (مقفلة)] بإحتفاظ 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 البيعية . بلغ رصيد مبالغ الدفعات المقدمة التي احتفظت بها الشركة التابعة والتي تم في المقابل الغاء عقود البيع الخاصة بها مبلغ اجمالي قدره 49,002,245 درهم اماراتي او ما يعادل 3,714,043 د.ك ادرج ضمن بيان الدخل المرحلي المكتف المجموع للفترة الحالية (30 سبتمبر 2010 : 4,040,780 د.ك).

#### 16. أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
79,324,068	79,502,520	92,531,360	فنادق ، شقق سكنية وعقارات تجارية قيد الإنشاء في دبي - الإمارات العربية المتحدة وجنوب أفريقيا

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك (مقفلة)  
والشركات التابعة لها  
PRELIMINARY AND TENTATIVE  
FOR DISCUSSION PURPOSES ONLY  
الكويت  
مسودة للبحث

17. دائنون وارصدة دائنة أخرى

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
5,256,916	6,146,304	5,233,621	فوائد دائنة مستحقة
24,753,605	24,601,615	24,516,564	ذمم دائنة
1,367,590	1,365,347	526,962	توزيعات ارباح مستحقة
7,012,018	9,323,970	8,021,425	التزامات شراء اراضٍ
149,807	277,261	10,251	مصاريف مستحقة
2,396,673	2,390,077	2,393,027	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,485,009	7,456,461	7,461,489	ضريبة دعم العمالة الوطنية
584,135	572,716	574,726	مخصص الزكاة
1,838,345	1,980,989	2,040,865	مخصص مكافأة نهاية الخدمة والاجازات
6,876,475	6,876,475	73,966	مخصص لإلتزامات طارئة (أدناه)
2,834,068	2,806,154	2,864,429	أسهم ممتازة قابلة للإسترداد
387,851	2,088,557	1,944,440	إيرادات مؤجلة
8,564,832	9,675,449	10,509,540	حجوزات دائنة
9,690,071	1,714,996	5,312,319	تكاليف بناء مستحقة
-	2,909,468	1,890,270	تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات
5,682,023	6,534,583	7,310,070	ذمم دائنة أخرى
84,879,418	86,720,422	80,683,964	

أصدرت محكمة استئناف عجمان حكمها النهائي لصالح أحد البنوك ضد الشركة الام وشركة اخرى ذات صلة بالتضامن بينهما لدفع مبلغ إجمالي قدره 27 مليون دولار أمريكي الى ذلك البنك ولقد أصبح الحكم قابل للتنفيذ وبناء عليه قامت الشركة الام بزيادة مخصص الإلتزامات الطارئة مقابل تلك الدعوى بمبلغ 581,987 د.ك (30 سبتمبر 2010 : لا شيء د.ك) خلال الربع الاول من عام 2011 لتغطية نصيبها من الخسائر الناتجة عن هذا الحكم . لاحقا ، قامت الشركة الام بدفع مبلغ 6,802,509 د.ك خلال الربع الثاني كدفعة عن هذا الإلتزام .

18. قروض بنكية

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
32,880,307	32,558,192	57,226,202	قروض بالدينار الكويتي
69,879,828	69,416,931	43,168,859	قروض بالدولار الأمريكي
37,772,941	41,054,487	48,610,770	قروض بالدرهم الاماراتي
7,759,286	15,141,124	14,974,669	قروض باليورو
22,608,311	22,948,928	18,437,594	قروض بالراند
483,486	486,669	450,940	قروض بالجنه الاسترلين
171,384,159	181,606,331	182,869,034	

تستحق القروض أعلاه كما في 30 سبتمبر 2011 على النحو التالي :

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	
59,843,939	84,911,327	42,440,052	خلال سنة
111,540,220	96,695,004	140,428,982	أكثر من سنة
171,384,159	181,606,331	182,869,034	

## 18. تابع / قروض بنكية

قامت الشركة الأم خلال الفترة الحالية بتسديد قرض بالدولار الأمريكي بمبلغ 87,500,000 دولار أمريكي لبنك أجنبي ، حصلت ايضا خلال الفترة الحالية على قرض جديد من بنك محلي بمبلغ 25,000,000 د.ك ، القرض مضمون برهن محفظة محلية بنسبة تغطية لا تقل عن 120% من قيمة القرض.

قامت شركة تابعة أجنبية خلال الفترة بتسديد قروض بالدرهم الإماراتي بمبلغ 41,340,578 درهم إماراتي لبنك أجنبي وطرف آخر ، وحصلت الشركة التابعة ايضا خلال الفترة الحالية على قروض جديدة من بنك أجنبي وأطراف اخرى بمبلغ 117,156,189 درهم إماراتي.

## 19. أسهم خزينة

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2010 (مدقق)	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق)	عدد الأسهم (ألف سهم)
65,169	47,849	47,569	نسبة الأسهم المصدرة
%9.05	%6.65	%6.61	القيمة السوقية (ألف د.ك)
3,226	2,823	1,879	

## 20. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي  
قامت المجموعة في 30 سبتمبر 2011 بالالتزام بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وجنوب افريقيا . إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي:

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	التوقعات والتعاقدات لإلتزامات في ممتلكات وآلات ومعدات واعمال رأسمالية تحت التنفيذ
32,900,000	29,621,000	20,429,000	التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لإنشاء العقارات تحت التطوير
65,400,000	59,200,000	43,258,000	وعقارات للمتاجرة
98,300,000	88,821,000	63,687,000	

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

- بيع عقارات استثمارية .
  - الدفوعات المقدمة من العملاء .
  - زيادة رأس المال .
  - الدفوعات المقدمة من المساهمين ، المنشآت ذات العلاقة ، شركات المحاصة .
  - الإقتراض إذا دعت الحاجة .
- تعتمد معدلات التمويل المتوقعة من المصادر أعلاه على طبيعة مصدر التمويل وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل الأفضل المتاحة في وقت استحقاقها.

## 21. تحليل القطاعات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - قطاعات التشغيل. وبموجب هذا المعيار، فإن ارباح القطاع المعلنة تستند الى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة 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. بالمقابل، فإن المعيار السابق (معيار المحاسبة 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 بيانها 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، فإن المعلومات المعلنة لصنّاع قرار المجموعة لغرض توزيع المصادر وتقييم الاداء متركرة أكثر تحديدا على انواع الانشطة الاستثمارية. فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8:

- 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:

المجموع		أخرى		العقارات		خزينة واستثمارات		إدارة الأصول		بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع
30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2011	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2011	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2011	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2011	30 سبتمبر 2010	30 سبتمبر 2011	
الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك	
11,075	15,455	1,530	3,991	10,515	13,011	(1,970)	(2,417)	1,000	870	ارادات / (مصاريف) القطاع
11,075	15,455	1,530	3,991	10,515	13,011	(1,970)	(2,417)	1,000	870	ربح / (خسارة) القطاع
(16,995)	(30,726)									مصاريف غير موزعة
(9,058)	1,159									الحصص غير المسيطرة
(14,978)	(14,112)									خسارة الفترة

### القطاعات الجغرافية

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

## 22. الجمعية العامة للمساهمين

صادقت الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 24 مايو 2011 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 وعلى توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2010. صادقت الجمعية العامة للمساهمين بتاريخ 17 مايو 2010 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009 مع عدم توزيع اية أرباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ .

## 23. معاملات مع اطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع اطراف ذات علاقة ، 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 اطراف ذات صلة المدرجة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي :

30 سبتمبر 2010 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2010 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2011 (غير مدقق) د.ك	الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع :
9,378,658	8,767,895	8,028,805	مستحق من أطراف ذات صلة
13,894,329	13,368,452	13,924,362	مستحق الى أطراف ذات صلة
1,720,000	1,720,000	1,720,000	قرض لأجل من طرف ذي صلة
-	-	(1,050,167)	المعاملات المتضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع :
-	-	780,042	خسارة بيع استثمار متاح للبيع
4,179,256	-	(905,308)	ربح بيع استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
65,242	74,119	68,187	(خسائر) / أرباح بيع عقارات استثمارية
219,608	102,055	134,661	مصاريف فوائد
			إيرادات فوائد
371,526	964,196	434,510	مكافأة الإدارة العليا للمجموعة
			منافع قصيرة الأجل للموظفين

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

PRELIMINARY AND TENTATIVE  
FOR DISCUSSION PURPOSES ONLY  
مجموعة تليجنت

## 24. ادارة المخاطر المالية

جميع النواحي المتعلقة باهداف وسياسات ادارة المخاطر المالية للمجموعة متفقة مع تلك المفصح عنها في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2010 .

## 25. أرقام المقارنة

قامت المجموعة خلال الفترة الحالية باعادة تصنيف استثمارها في محفظة استثمارية مداره من قبل الغير وذلك عن طريق ادراج صافي قيمة المحفظة ضمن ارصدة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر بدلا من التصنيف السابق الوارد في البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2010 و 30 سبتمبر 2010 والذي اعتمد على اظهار ارصدة مكونات تلك المحفظة من نقد ودمم مدينة وارصدة استثمارات ودمم دائنة وقروض كل على حده ، وعلى النحو التالي :

الرصيد قبل اعادة التصنيف د.ك	مبلغ اعادة التصنيف د.ك	الرصيد بعد اعادة التصنيف د.ك
36,170,938	(13,004,456)	23,166,482
53,801,260	(50,876)	53,750,384
86,844,700	(124,278)	86,720,422
189,991,933	(8,385,602)	181,606,331
	<u>4,545,452</u>	

31 ديسمبر 2010

النقد والنقد المعادل

مدينون وارصدة مدينة اخرى

دائنون وارصدة دائنة اخرى

قروض بنكية

الصافي الظاهر كمحفظة مدارة ضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

الرصيد قبل اعادة التصنيف د.ك	مبلغ اعادة التصنيف د.ك	الرصيد بعد اعادة التصنيف د.ك
36,444,866	(18,234,946)	18,209,920
54,838,505	(65,418)	54,773,087
85,061,368	(181,950)	84,879,418
184,009,125	(12,624,966)	171,384,159
	<u>5,493,448</u>	

30 سبتمبر 2010

النقد والنقد المعادل

مدينون وارصدة مدينة اخرى

دائنون وارصدة دائنة اخرى

قروض بنكية

الصافي الظاهر كمحفظة مدارة ضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر