المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة المال للاستثمار – ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
الكويت

30 سبتمبر 2013 (غير مدققة)

شركة المال للاستثمار– ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 سبتمبر 2013 (غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	2 - 1
بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع	3
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع	4
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	7 - 6
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	8
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	25 - 9

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

مـــزارز
هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون
ص.ب 23105 – الصفاة، رمز بريدي 13092، الكويت
تليفون : 4/22470462 965+
فاكس : 22470463 965+
موقع إلكتروني : www.mazars.com.kw

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة المال للاستثمار – ش.م.ك (مقفلة)
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المال للاستثمار – شركه مساهمه كويتيه (مقفلة) والشركات التابعة لها كما في 30 سبتمبر 2013 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم (3) . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد 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 لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم (3).

التأكيد على أمر

دون التحفظ في استنتاجنا، نسترعي الانتباه الى الايضاح (2) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة التي تنص على ان المجموعة تكبدت خسارة بمبلغ 4,878,104 د.ك لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 ، كما أن الخسائر المتراكمة في ذلك التاريخ بلغت 17,388,211 د.ك. وعلاوة على ذلك ، تعمل المجموعة بشكل نشط مع المقرضين لإعادة هيكلة ديون معينة إما بسبب التخلف عن الأقساط او أن هذه الديون اصبحت مستحقة. هذه الظروف الى جانب المسائل الأخرى المبينة في ايضاح 2 ، تشير الى وجود عدم يقين جوهري قد يلقي الشك حول قدرة المجموعة على الإستمرارية.

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 2013 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والتعديلات اللاحقة لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

نبين ايضا أنه خلال مراجعتنا وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (32) لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به لاحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013.

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

هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي الحسابات رقم 141 فئة أ)
مزارز – محاسبون قانونيون

الكويت
9 يناير 2014

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

		الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
	إيضاح	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك
الإيرادات					
أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		-	-	17,923	(13,040)
خسارة محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع	8.4 الى 8.6	(1,517,446)	(1,346,676)	(1,488,277)	(1,326,197)
إيرادات توزيعات أرباح		140,894	144,391	420,652	649,674
حصة في نتائج شركات زميلة	10	(371,933)	(135,307)	177,839	3,257,493
ربح محقق من بيع ممتلكات ومعدات		34	-	590,041	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه	11	-	-	1,041,654	2,191,743
إيرادات فوائد وصكوك		1,786	144,406	312,285	456,502
صافي إيرادات / (خسائر) خدمات الإتصالات		151,152	(26,907)	433,838	(24,359)
أتعاب ادارية وإيرادات أخرى	4	286,944	224,068	656,081	666,762
		(1,308,569)	(996,025)	2,162,036	5,858,578
المصاريف والأعباء الأخرى					
تكاليف تمويل		819,116	1,051,101	2,658,619	3,132,149
تكاليف موظفين		298,367	261,682	867,665	943,418
مصاريف إدارية وعمومية واخرى		123,494	204,589	569,536	660,927
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	8.3	-	-	36,839	152,519
هبوط في قيمة استثمارات في شركات زميلة	10.2	-	-	-	641,850
هبوط في قيمة استثمار في صكوك	9	1,902,847	-	1,902,847	-
مخصص هبوط قيمة مدينون وموجودات أخرى	7.2	1,062,466	-	1,062,466	4,316,245
(ربح) / خسارة تحويل عملات أجنبية		(231,889)	(172,475)	(57,832)	123,805
		3,974,401	1,344,897	7,040,140	9,970,913
الخسارة قبل ضريبة الزكاة ودعم العمالة الوطنية		(5,282,970)	-	(4,878,104)	-
رد مخصص الزكاة		771	-	-	-
رد مخصص دعم العمالة الوطنية		1,929	-	-	-
خسارة الفترة		(5,280,270)	(2,340,922)	(4,878,104)	(4,112,335)
الخاص بـ:					
مالكي الشركة الأم		(4,154,344)	(2,385,172)	(4,114,987)	(4,443,525)
الحصص غير المسيطرة		(1,125,926)	44,250	(763,117)	331,190
		(5,280,270)	(2,340,922)	(4,878,104)	(4,112,335)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	5	(7.86) فلس	(4.51) فلس	(7.79) فلس	(8.41) فلس

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9- 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك
خسارة الفترة	**(5,280,270)**	(2,340,922)	**(4,878,104)**	(4,112,335)
إيرادات شاملة أخرى:				
بنود سيتم اعادة تصنيفها الى الارباح أو الخسائر في فترات لاحقة:				
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	**(170,809)**	(114,565)	**(528,466)**	(121,921)
استثمارات متاحة للبيع :				
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة	**(112,029)**	(235,326)	**(152,919)**	(550,317)
– المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة البيع	**109,050**	623,415	**(756,032)**	602,936
– المحول الى بيان الدخل المجمع نتيجة هبوط في القيمة	-	-	**36,839**	152,519
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة	**395,245**	(107,933)	**77,652**	(209,235)
صافي الايرادات الشاملة الاخرى التي سيتم اعادة تصنيفها للارباح أو الخسائر في فترات لاحقة	**221,457**	165,591	**(1,322,926)**	(126,018)
صافي الايرادات الشاملة الاخرى التي لن يتم اعادة تصنيفها الى الارباح أو الخسائر في فترات لاحقة	-	-	-	-
اجمالي الايرادات الشاملة الاخرى خلال الفترة	**221,457**	165,591	**(1,322,926)**	(126,018)
اجمالي الدخل الشامل خلال الفترة	**(5,058,813)**	(2,175,331)	**(6,201,030)**	(4,238,353)
اجمالي الدخل الشامل الخاص بـ :				
مالكي الشركة الام	**(3,950,587)**	(2,216,429)	**(5,245,506)**	(4,575,282)
الحصص غير المسيطرة	**(1,108,226)**	41,098	**(955,524)**	336,929
	(5,058,813)	(2,175,331)	**(6,201,030)**	(4,238,353)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9- 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	6	**7,232,058**	7,230,153	6,623,703
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		**1,844,213**	1,793,118	1,784,694
مدينون وموجودات أخرى	7	**21,112,497**	19,626,215	18,410,393
استثمارات متاحة للبيع	8	**8,774,102**	15,372,870	15,800,469
استثمارات في صكوك	9	**4,589,994**	6,369,397	6,194,348
استثمار في شركات زميلة	10	**13,214,965**	11,805,998	12,465,323
عقارات استثمارية	11	**75,939,835**	74,299,817	74,551,359
ممتلكات ومعدات		**48,979**	926,355	902,117
شهرة		**90,332**	90,332	90,332
مجموع الموجودات		**132,846,975**	137,514,255	136,822,738
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون ومطلوبات أخرى	12	**12,051,692**	22,683,047	21,050,395
قروض	13	**59,782,994**	47,687,664	47,561,857
سندات مصدرة	14	**11,988,000**	11,988,000	11,988,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**487,675**	417,900	381,469
إجمالي المطلوبات		**84,310,361**	82,776,611	80,981,721
حقوق الملكية				
رأس المال	15	**52,828,125**	52,828,125	52,828,125
علاوة اصدار أسهم		**-**	-	-
احتياطي قانوني		**-**	-	-
احتياطي اختياري		**-**	-	-
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**(485,436)**	(227,029)	(313,991)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**561,557**	1,433,669	686,015
خسائر متراكمة		**(17,388,211)**	(13,273,224)	(11,545,679)
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**35,516,035**	40,761,541	41,654,470
الحصص غير المسيطرة		**13,020,579**	13,976,103	14,186,547
إجمالي حقوق الملكية		**48,536,614**	54,737,644	55,841,017
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**132,846,975**	137,514,255	136,822,738

فهد محمد الشارخ
رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9 - 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة اصدار أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2013 (مدقق)	52,828,125	-	-	-	(227,029)	1,433,669	(13,273,224)	40,761,541	13,976,103	54,737,644
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	(4,114,987)	(4,114,987)	(763,117)	(4,878,104)
ايرادات شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	(258,407)	(872,112)	-	(1,130,519)	(192,407)	(1,322,926)
مجموع الإيرادات الشاملة خلال الفترة	-	-	-	-	(258,407)	(872,112)	(4,114,987)	(5,245,506)	(955,524)	(6,201,030)
الرصيد في 30 سبتمبر 2013 (غير مدقق)	**52,828,125**	**-**	**-**	**-**	**(485,436)**	**561,557**	**(17,388,211)**	**35,516,035**	**(13,020,579)**	**48,536,614**

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة اصدار أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2012 (مدقق)	52,828,125	18,375,000	4,802,301	4,802,301	22,904	480,877	(35,081,756)	46,229,752	13,849,618	60,079,370
اطفاء خسائر	-	(18,375,000)	(4,802,301)	(4,802,301)	-	-	27,979,602	-	-	-
خسارة الفترة	-	-	-	-	-	-	(4,443,525)	(4,443,525)	331,190	(4,112,335)
ايرادات شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	(336,895)	205,138	-	(131,757)	5,739	(126,018)
مجموع الإيرادات الشاملة خلال الفترة	-	-	-	-	(336,895)	205,138	(4,443,525)	(4,575,282)	336,929	(4,238,353)
الرصيد في 30 سبتمبر 2012 (غير مدقق)	52,828,125	-	-	-	(313,991)	686,015	(11,545,679)	41,654,470	14,186,547	55,841,017

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 9- 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك
انشطة التشغيل			
خسارة الفترة		(4,878,104)	(4,112,335)
تعديلات لـ:			
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع		36,839	152,519
هبوط قيمة مدينون وموجودات اخرى		1,062,466	4,316,245
هبوط في قيمة استثمار في صكوك		1,902,847	-
هبوط في قيمة استثمار في شركة زميلة		-	641,850
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه		(1,041,654)	(2,191,743)
خسارة محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع		1,488,277	1,326,197
ربح محقق من بيع ممتلكات ومعدات		(590,041)	-
إيرادات توزيعات أرباح		(420,652)	(649,674)
حصة في نتائج شركات زميلة		(177,839)	(3,257,493)
استهلاك		33,003	59,036
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		75,275	73,574
إيرادات فوائد وصكوك		312,285)	(456,502)
تكاليف تمويل		2,658,619	3,132,149
		(163,249)	(966,177)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر		(51,095)	579
مدينون وموجودات أخرى		(496,332)	3,658,012
دائنون ومطلوبات أخرى		(12,274,964)	(520,548)
النقد (المستخدم) / الناتج من العمليات		(12,985,640)	2,171,866
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة		(5,501)	(155,560)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل		(12,991,141)	2,016,306
أنشطه الاستثمار			
صافي التغير في استثمارات في صكوك		(123,444)	(21,823)
صافي التغير في ممتلكات ومعدات		(9,143)	(2,130)
المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع		2,564,837	4,119,865
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		1,443,559	-
اضافات على استثمارات متاحة للبيع		(187,000)	-
اضافات على استثمار في شركات زميلة		(1,555,400)	(3,894,240)
اضافات على عقارات استثمارية		(825,168)	-
توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميله		45,852	83,121
إيرادات توزيعات ارباح مستلمة		420,652	649,674
إيرادات فوائد وصكوك مستلمة		1,222	5,282
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		1,775,967	939,749
انشطه التمويل			
صافي المحصل من القروض		11,907,855	-
سداد قروض وسندات		-	(1,354,250)
تكاليف تمويل مدفوعة		(690,776)	(3,211,834)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل		11,217,079	(4,566,084)
صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل		1,905	(1,610,029)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		5,330,153	6,333,732
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	6	5,332,058	4,723,703

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 – 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه .

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المال للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) "الشركة الأم" كشركة مساهمة كويتية مقفلة في 2 يناير 1980 بموجب أحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم خاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي كشركة استثمارية وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . إن الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار اليهما معا "المجموعة".

إن أهداف الشركة الأم الرئيسية هي :

- الإستثمار في القطاعات الإقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات .
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير .
- الوساطة في عمليات الإقتراض مقابل عمولة أو أجر .

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.

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

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

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 من قبل اعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 9 يناير 2014.

2. المفاهيم المحاسبية الأساسية

تكبدت المجموعة خسارة بلغت 4,878,104 د.ك خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 ، وقد بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة كما في ذلك التاريخ مبلغ 17,388,211 د.ك وهناك مطلوبات على المجموعة بمبلغ 84,310,360 د.ك معظمها تستحق خلال سنة.

وعلاوة على ذلك ، وكما ورد في إيضاح (13) ان القروض وادوات الدين الإسلامية للمجموعة البالغة 3,600,000 د.ك و 16,758,466 د.ك على التوالي قد استحقت ولم يتم سدادها كما في تاريخ التقرير. وكذلك تخلفت المجموعة عن سداد قسط بمبلغ 562,533 د.ك والفوائد المستحقة ، يخص سندات بقيمة 11,988,000 د.ك (ايضاح 14) التي اصبحت مستحقة. وكما هو مبين في إيضاح 13.4 باشر احد المقرضين بالإجراءات التنفيذية بالحجز القانوني على الشركة الأم علما بأن المبلغ المستحق له هو 3,600,000 د.ك.

إن العوامل المذكورة أعلاه تشكل شك جوهري حول قدرة المجموعة على تحقيق الإستمرارية وقدرتها على إستدراك موجوداتها والوفاء بالتزاماتها في سياق الأعمال الإعتيادية.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. تابع / المفاهيم المحاسبية الأساسية

اتخذت إدارة الشركة الأم عددا من الخطوات لتنظيم وإدارة التزامات المجموعة والحصول على تمويل على المدى الطويل وتحسين الأداء والتدفقات النقدية كما نبين بعضها أدناه :

- كما هو مبين في إيضاح (13) تقوم إدارة الشركة الأم بشكل نشط على إعادة هيكلة الديون المذكورة أعلاه مع المؤسسات المالية والتي من المتوقع ان تكتمل في غضون ستة الى اثنى عشر شهرا أشهر. وعلاوة على ذلك قدمت الشركة الأم الشكاوي والقضايا القانونية لمواجهة الإجراءات القانونية من المقرض المذكور أعلاه. وفي الوقت نفسه تقوم بالمناقشات مع المقرض لسحب الدعوى القانونية وإعادة هيكلة الدين (انظر إيضاح 13.4).
- كما هو مبين في إيضاح (14) وفي ما يتعلق بالسندات المستحقة طلبت إدارة الشركة الأم اللقاء مع حاملي السندات في 10 نوفمبر 2013 لتمديد استحقاق تلك السندات وتم تأجيل الإجتماع الى 17 نوفمبر 2013 لعدم إكتمال النصاب.
- تقوم إدارة الشركة الأم حاليا بتقييم الإستراتيجات المختلفة لتحسين أدائها التشغيلي ومركزها المالي والموارد المالية للمجموعة (بما في ذلك خطة الخروج من بعض استثماراتها) لتمكينها من الوفاء بالتزاماتها المستقبلية في تواريخ استحقاقها. حيث تجاوز إجمالي الأصول للمجموعة مطلوباتها بمبلغ 48,536,614 د.ك، تعتقد إدارة الشركة الأم بأن لديها موارد كافية للوفاء بالتزاماتها في المستقبل إذا تم تنفيذ استراتيجية الإستفادة من هذه الأصول في المستقبل و / او البيع في الوقت المناسب.

قدرة المجموعة على الإستمرارية تعتمد على توفر الدعم المالي المستمر من المؤسسات المالية وحاملي السندات (أي إعادة هيكلة القروض والإلتزامات المذكورة في ايضاح 13 و 14) والأطراف ذات الصلة والمساهمين ، وقدرة المجموعة على تحسين الربحية والتدفقات النقدية المستقبلية. إن إدارة الشركة الأم في تفاوض والمناقشات جدية مع المقرضين ، وبالتالي ، أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تحت مبدأ الإستمرارية.

اذا لم يتم استخدام مبدأ الإستمرارية ، سيتم اجراء تعديلات تتعلق بقدرة المجموعة على استدراك قيمة الموجودات او قيمة المطلوبات لتعكس حقيقة انه قد تكون هناك حاجة للمجموعة على بيع موجوداتها وسداد مطلوباتها في غير سياق الأعمال الإعتيادية بقيم مختلفة عن تلك التي وردت في المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

3 . أسس العرض والتغيرات في السياسات المحاسبية

أسس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 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 لانخفاض القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، على كافة التسهيلات الإئتمانية (بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمان) التي لم يتم تحديد مخصص لها.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

لاتحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة على كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي الادارة، فقد تم ادراج جميع التعديلات (المكونة من مستحقات عادية متكررة) والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3 . تابع / أسس العرض والسياسات المحاسبية الهامة

تابع / أسس العرض

إن اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للأصول والخصوم ، والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، فإن الأحكام الجوهرية المتخذة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات ، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

ان النتائج التشغيلية لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة المدققة السنوية للشركة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

تمويل إجارة

إن دائن تمويل الإجارة المنتهي بالملكية هو إتفاقية تمويل إسلامي والتي من خلالها تقوم مؤسسة مالية بالتمويل لشراء أصل ما عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكية هذا الأصل. تم تسجيل دائن تمويل الإجارة بإجمالي المبلغ الدائن بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. إن تكلفة التمويل المؤجلة يتم تحويلها كمصاريف على أساس نسبي زمني مع الوضع في الإعتبار معدل الإقتراض والأرصدة القائمة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

تطبيق المعايير المصدرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية الجديدة و المعدلة خلال الفترة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في إعداد بيانات المجموعة المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المفعلة كما في 1 يناير 2013 .

تقوم المجموعة ، ولاول مرة ، بتطبيق معايير وتعديلات محددة تتطلب اعادة تعديل لبيانات مالية سابقة وتشمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ، المعيار الدولي رقم (13) : قياس القيمة العادلة والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية . كما يقتضي معيار المحاسبة الدولي رقم (34) ، فان طبيعة وتاثير هذه التغيرات مبينة ادناه. بالإضافة الى ذلك ، فإن تطبيق المعيار الدولي رقم (12) : الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى سينتج عنه افصاحات اضافية في البيانات المالية المجمعة السنوية.

تم تطبيق العديد من المعايير الجديدة والتعديلات للمرة الأولى في 2013 . مع ذلك ، ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة السنوية أو البيانات المالية المرحلية المجمعة للمجموعة.

ان طبيعة وتاثير كل معيار جديد / تعديل مبين ادناه .

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية — معدل	1 يوليو 2012
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المنفصلة	1 يناير 2013
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
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الادوات المالية: الافصاحات — تعديلات	1 يناير 2013
التحسينات السنوية 2009–2011	1 يناير 2013

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / أسس العرض والتغيرات في السياسات المحاسبية

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 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 في الفترات اللآحقة.

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) قامت بتغيير طريقة العرض الحالية لبيان الدخل الشامل المجمع للمجموعة ، مع ذلك ، اثر التعديل على طريقة العرض فقط ولم يكن له اي تاثير على المركز المالي او اداء المجموعة .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27: البيانات المالية المنفصلة

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بانشاء نموذج سيطرة واحد يتم تطبيقه على جميع الشركات بما فيها الشركات ذات الاغراض الخاصة. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 أجزاء معيار المحاسبة الدولي رقم 27 الموجود سابقا: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة التي تعاملت مع البيانات المالية المجمعة ولجنة تفسيرات المعايير SIC 12: التجميع – الشركات ذات الاغراض الخاصة. كما يقوم المعيار بتعديل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك اجراءات توضيحية لمعرفة الحصة في الشركة التابعة. ولتلبية التعريف الخاص بميزة السيطرة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، يجب تحقق جميع المعايير الثلاثة، بما فيها: (أ) للمستثمر السيطرة على المستثمر فيه؛ (ب) للمستثمر التعرض او حقوق لعوائد متغيرة من مشاركته مع المستثمر فيه؛ (ج) للمستثمر القدرة على استخدام سيطرته على المستثمر فيه للتأثير على مبلغ عوائد المستثمر. ان هذه المتطلبات الجديدة لها امكانية التأثير على اي من شركات المجموعة المستثمر فيها تعتبر شركات تابعة وبالتالي تغيير نطاق التجميع. مع ذلك، فان المتطلبات واجراءات التجميع والمحاسبة الخاصة باي حصص غير مسيطرة والتغيرات في السيطرة تبقى دون تغيير. لم يقم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بتغيير تصنيف (كشركات تابعة او غيرها) اي من شركات المجموعة الحالية المستثمر فيها.

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

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بدمج وتنسيق متطلبات الافصاح لانواع مختلفة من الاستثمارات التي تتضمن الشركات التابعة، الترتيبات المشتركة، الشركات الزميلة والمنشآت المنتظمة غير المجمعة. كما ويقدم متطلبات افصاح جديدة حول المخاطر التي تتعرض لها المنشأة من مشاركتها مع المنشآت المنتظمة. لا شيء من متطلبات الافصاح تلك قابل للتطبيق للبيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة الا اذا تطلبت الاحداث والمعاملات الهامة في الفترة المرحلية تقديمها. وبناء عليه، لم تقم المجموعة باصدار هذه الافصاحات.

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

قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) بانشاء مصدر وحيد للارشادات بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية لجميع قياسات القيمة العادلة . لا يتغير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) عندما يطلب من الشركة استخدام القيمة العادلة ، ولكن يوفر بدلا من ذلك ارشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية عندما يطلب او يسمح قياس القيمة العادلة. لم يؤثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) بشكل جوهري على قياسات القيمة العادلة المنفذة من قبل المجموعة.

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) افصاحات محددة للقيم العادلة ، بعض منها يحل محل متطلبات افصاح حالية في معايير اخرى ، تتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الادوات المالية: الافصاحات . بعض هذه الافصاحات متطلبة بشكل خاص للأدوات المالية من قبل معيار المحاسبة الدولي رقم 34.16 أ (ر) ، وبالتالي تؤثر على فترة البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. قامت المجموعة بتطبيق هذه المتطلبات للمرة الأولى وتقديم هذه الإفصاحات في الايضاح 16. ان احكام التحول في معيار المحاسبة الدولي رقم 34 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 لا تتطلب معلومات مقارنة للفترات قبل التطبيق المبدئي للمعيار الدولي رقم 13. بناء على ذلك، لا تقوم المجموعة بتقديم معلومات المقارنة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / أسس العرض والتغيرات في السياسات المحاسبية

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 : الافصاحات – تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7)

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الادوات المالية: الافصاحات" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الادوات المالية المسجلة والتي تم (أ) تسويتها في بيان المركز المالي (ب) تخضع لترتيبات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات مماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي. حيث أن المجموعة لا تقوم بتسوية الأدوات المالية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (32) ولا يوجد لديها ترتيبات تسوية مرتبطة ، فليس للتعديل اي تأثير جوهري على المجموعة .

التحسينات السنوية 2009–2011 (التحسينات السنوية)

قامت التحسينات السنوية 2009–2011 (التحسينات السنوية) بادخال عدة تعديلات طفيفة على عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية. فيما يلي ملخص للتعديلات المرتبطة بالمجموعة:

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1) :

- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي ("الميزانية العمومية الثالثة") هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بها لم يعد مطلوب عرضها)
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او اعادة تصنيفات استعادية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.

وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ، فان الحد الأدنى للبنود المتطلبة للبيانات المالية المرحلية المكثفة ، لا تتضمن ميزانية عمومية ثالثة.

توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المقدمة غير الحد الادنى للمتطلبات (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1):

- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترات غير الحد الادنى للمتطلبات
- يتطلب بان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الايضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية.

معلومات القطاعات الخاصة بمجموع الاصول والخصوم (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34) :

- توضح بان مجموع الاصول والخصوم لقطاع خاص معلن عنه في البيانات المالية المرحليه مطلوب الافصاح عنه فقط اذا: (1) تم تقديم قياس لمجموع الاصول او الخصوم (او كليهما) بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية؛ (2) كان هناك تغيير جوهري من تلك القياسات المفصح عنها في البيانات المالية السنوية الماضية لذلك القطاع.

تقدم المجموعة هذا الافصاح حيث تم رفع تقرير اجمالي اصول القطاعات لصانع القرار التشغيلي الرئيسي . نتيجة لهذا التعديل، تقوم المجموعة ايضا باضافة افصاح عن اجمالي خصوم القطاعات حيث تم رفع التقرير الى صانع القرار التشغيلي الرئيسي . انظر ايضاح 15.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / أسس العرض والتغيرات في السياسات المحاسبية

المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية ، تم اصدار بعض المعايير الجديدة / والتعديلات والتفسيرات لمعايير موجوده من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات المناسبة ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة خلال الفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل التعديل. ان المعلومات حول المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة.

مبينة أدناه. هناك أيضا بعض المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية– التصنيف والقياس	1 يناير 2015
معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض – تعديلات	1 يناير 2014

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية – التحقق والقياس بمعيار بديل IFRS رقم (9) والذي يتم اصداره على مراحل. حتى تاريخه، تم اصدار الفصول المتعلقة بالتحقق (التسجيل) والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية. وتم تفعيل تطبيق تلك الفصول للسنوات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2015. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة ومحاسبة التحوط قيد التطوير. بالاضافة الى ذلك، في نوفمبر 2011، قررت لجنة معايير المحاسبة الدولية النظر مؤقتا في اجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الاصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق.

بالرغم من السماح بتطبيق هذا المعيار بشكل مبكر ، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت في 30 ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر .

لم تقم الإدارة بتقييم التأثير المحتمل من هذه التعديلات على البيانات المالية للمجموعة . لكن ، لا تتوقع الإدارة تطبيق التعديلات حتى يتم نشر جميع اقسام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) وبالتالي يستطيعون عمل تقييم شامل لتأثير التغيرات .

تسوية الاصول والخصوم المالية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32)

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 باضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الاصول والخصوم المالية في المجالين التاليين:

- معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"
- ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.

يتم تفعيل التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

4. أتعاب ادارية وإيرادات أخرى

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك
اتعاب ادارية واستشارات	**157,005**	90,093	**237,532**	264,934
ايراد ايجار	**132,258**	131,924	**403,424**	398,244
ايرادات أخرى	**(2,319)**	2,051	**15,125**	3,584
	286,944	224,068	**656,081**	666,762

5. خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم على أساس خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم مقسومه على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كما يلي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك
خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**(4,154,344)**	(2,385,172)	**(4,114,987)**	(4,443,525)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة	**528,281,250**	528,281,250	**528,281,250**	528,281,250
خسارة السهم الأساسية والمخففة	**(7.86) فلس**	(4.51) فلس	**(7.79) فلس**	(8.41) فلس

6. النقد والنقد المعادل

	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	**4,414,735**	2,854,151	2,194,466
ودائع قصيرة الأجل	**2,809,694**	2,820,799	2,835,487
نقد لدى مدراء المحافظ	**7,629**	1,555,203	1,593,750
النقد والنقد المعادل كما في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	**7,232,058**	7,230,153	6,623,703
مطروحا : ودائع محتجزة *	**(1,900,000)**	(1,900,000)	(1,900,000)
النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**5,332,058**	5,330,153	4,723,703

* ان الودائع قصيرة الأجل البالغة 1,900,000 د.ك (31 ديسمبر 2012 : 1,900,000 د.ك و 30 سبتمبر 2012 : 1,900,000 د.ك) والخاصة باحدى الشركات التابعة مرهونة مقابل ادوات دين اسلامية لنفس الشركة التابعة.

إن الودائع قصيرة الأجل تحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 1.55% (31 ديسمبر 2012 : 1.03% و 30 سبتمبر 2012 : 1.22%) .

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7. مدينون وموجودات أخرى

	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
دفعات مقدمة لشراء استثمارات	**1,740,575**	1,727,865	1,683,148
مصاريف تطوير مستردة (6.1)	**16,224,234**	15,848,901	14,639,600
مبلغ مستحق من بيع استثمارات	**1,741,353**	-	-
مستحق من أطراف ذات صله – صافي بعد المخصص	**350,471**	219,410	163,023
مدينون تجاريون	**279,394**	267,827	378,890
ايراد مستحق	**37,422**	795,979	822,244
موجودات أخرى	**739,048**	766,233	723,488
	21,112,497	19,626,215	18,410,393

7.1 ان مصاريف التطوير المستردة تمثل التكاليف المدفوعة لتطوير مشروع مدينة اقتصادية متكاملة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. ان الشركة الام هي المطوّر الرئيسي لهذا المشروع. سوف يتم تأسيس شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية لإدارة وامتلاك هذا المشروع كما أنه جاري حاليا الانتهاء من الاجراءات القانونية اللازمة لتأسيس هذه الشركة السعودية المساهمة . وفقا للاتفاقية المبرمة مع السلطات السعودية ، عند انشاء الشركة السعودية المساهمة ، فان اجمالي التكاليف المتكبدة على المشروع سوف يتم ردها الى المجموعة .

7.2 خلال الربع الحالي ، قامت المجموعة بتسجيل مخصص هبوط قيمة مقابل ايرادات مستحقة بمبلغ 1,062,466 د.ك (30 سبتمبر 2012: 4,316,245 د.ك مقابل دفعة مقدمة لشراء استثمارات) متعلقة بإستثمار في صكوك.

8. استثمارات متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
استثمارات في اسهم غير مسعرة	**5,739,440**	6,359,388	6,167,714
استثمارات في صناديق ملكية خاصة	**1,519,992**	5,158,450	5,831,379
استثمارات في صناديق ملكية مباشرة	**1,212,013**	3,545,723	3,492,068
استثمار في محافظ مداره من قبل الغير	**302,657**	309,309	309,308
	8,774,102	15,372,870	15,800,469

8.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع ، استثمارات بمبلغ 2,592,790د.ك (31 ديسمبر 2012 : 2,442,965 د.ك و 30 سبتمبر 2012: 3,789,300 د.ك) مدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط في القيمة نظرا لطبيعة تلك الاستثمارات التي لا يمكن توقع التدفقات النقدية المستقبلية لها، وعدم توفر معلومات مالية للتوصل الى قياس موثوق به للقيمة العادلة . ترى إدارة المجموعة ان المعلومات المتاحة عن هذه الإستثمارات لا تشير الى وجود اي انخفاض إضافي في القيمة.

8.2 ان المعلومات الخاصة بالاستثمارات في صناديق حقوق الملكية الخاصة وصناديق حقوق الملكية المباشرة محددة بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بناء على آخر صافي قيمة للأصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة هذه الاستثمارات، فان صافي قيمة الاصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار تتمثل في أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

8.3 خلال الفترة ، اعترفت المجموعة بخسارة هبوط قيمة تبلغ 36,839 د.ك (30 سبتمبر 2012: 152,519 د.ك) مقابل استثمارات محلية وأجنبية معينة.

8.4 خلال الفترة قامت المجموعة باستبعاد استثمارات في صندوقين ملكية مباشرة بمبلغ 1,785,579 د.ك وبربح محقق بمبلغ 147,362 د.ك.

8.5 خلال الفترة قامت المجموعة باستبعاد استثمار محلي غير مسعر مقابل مبلغ 662,025 د.ك (30 سبتمبر 2012 : 3,000,000 د.ك) محققة خسارة بقيمة 2,975 د.ك (30 سبتمبر 2012 : 1,388,000 د.ك).

8.6 خلال الفترة قامت المجموعة باستبعاد استثمارات في صناديق ملكية خاصة معينة مقابل مبلغ وقدره 1,130,092 د.ك محققة خسارة قدرها 1,632,664 د.ك.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

9. استثمارات في صكوك

تتكون الإستثمارات في صكوك من استثمارات شركة تابعة محلية في صكوك متحولة مصدرة من مؤسسة عقارية أجنبية. توقفت المجموعة عن الإعتراف بأي ربح من الصكوك خلال الربع الحالي وسجلت مخصص هبوط للأرباح الماضية في المدينون (ايضاح 7.2). وكذلك خلال الفترة الحالية ، قامت الشركة التابعة المحلية ايضا بالإعتراف بمخصص هبوط في القيمة بمبلغ 1,902,847 د.ك (30 سبتمبر 2012 : لا شيء) مقابل احدى الإستثمارات في صكوك.

10. استثمار في شركات زميله

اسم الشركة	نسبة المساهمة (%)	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
شركة إيكاروس العقارية – ش.م.ك (مقفلة) – الكويت	25.00	**38,210**	41,050	41,777
شركة ماك للوساطة بالبورصة – شركة مساهمة (مقفلة) – تونس	47.93	**495,165**	451,408	502,517
مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده – الجزر العذراء البريطانية	20.00	**2,779,855**	3,459,894	4,054,490
شركة المتحدة للتأمين– شركة مساهمة (مقفلة) – سوريا	18.39	**426,543**	778,818	811,876
شركة زون المتقدمة للتجارة العامة – ذ.م.م – الكويت (10.1)	40.00	**9,475,192**	7,074,828	7,054,663
		13,214,965	11,805,998	12,465,323

10.1 خلال الربع الاول من عام 2012 ، قامت المجموعة بالاستحواذ على 30% من اسهم شركة زون المتقدمة للتجارة العامة – ذ.م.م (المالكة لحصة في مجموعة شركات التكنولوجيا والإستثمار المحدودة – جزر العذراء البريطانية ، وهي شركة تعمل بقطاع الإتصالات بالعراق) مقابل مبلغ 3,894,240 د.ك نتج عن ذلك شهرة سلبية بمبلغ 3,135,973 د.ك (الزيادة ما بين حصة المستثمر من صافي القيمة العادلة لأصول وخصوم الشركة الزميلة فوق تكلفة الإستثمار) نتجت عن عملية الشراء وتم تسجيلها في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع تحت بند " حصة في نتائج شركات زميلة".

خلال الفترة قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية بشراء نسبة 10% اضافية من شركة زون المتقدمة للتجارة العامة – ذ.م.م – الكويت بمبلغ 1,555,400 د.ك . نتج عن ذلك شهرة سلبية بمبلغ 802,876 د.ك نتيجة لشراء الحصة الاضافية وتم تسجيلها في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع تحت بند "حصة في نتائج شركات زميلة" .

10.2 خلال التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 قررت إدارة المجموعة تسجيل مخصص هبوط في القيمة على إجمالي القيمة المدرجة لمزايا جيت وي والمستثمر الوطني والتي بلغت 641,850 د.ك في تاريخ التقرير.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. عقارات استثمارية

	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
عقارات استثمارية	**7,998,686**	8,175,929	8,689,020
اراضي وعقارات قيد التطوير (ايضاح 12)	**67,941,149**	66,123,888	65,862,339
	75,939,835	74,299,817	74,551,359

فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
الرصيد في 1 يناير	**74,299,817**	72,345,033	72,345,033
التغير في القيمة العادلة	**1,041,654**	1,974,667	2,191,743
اضافات	**825,168**	-	-
تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع	**(226,804)**	(19,883)	14,583
	75,939,835	74,299,817	74,551,359

ان عقارات استثمارية لشركة محلية تابعة بقيمة جارية تبلغ 5,651,755 د.ك (31 ديسمبر 2012 : 5,576,850 د.ك و 30 سبتمبر 2012: 6,014,155 د.ك) مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية ممنوحة لنفس الشركة التابعة. كما ان العقارات الإستثمارية بقيمة مدرجة تبلغ 67,941,149 د.ك مرتبطة بعقد تمويل إجارة (ايضاح 13.6).

ان العقارات أعلاه تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط .

يتم تقييم العقارات الإستثمارية من قبل مقيمين خارجيين مستقلين كل نصف سنة.

12. دائنون ومطلوبات أخرى

رصيد الدائنون في 31 ديسمبر 2012 يتضمن مبلغ 11,378,545 د.ك (30 سبتمبر 2012 : 11,372,510 د.ك) يتمثل في رصيد احدى الشركات التابعة المستحق عن شراء ارض استثمارية في دولة قطر بقيمة مدرجة 66,123,888 د.ك في ذلك التاريخ (ايضاح 11). خلال الفترة الحالية تم تسديد هذا المبلغ بالكامل عن طريق عقد تمويل اجارة (ايضاح 13.6).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. قروض

	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
قروض	**28,600,000**	28,600,000	28,600,000
أدوات دين إسلامية (ايضاح 5)	**31,182,994**	19,087,664	18,961,857
	59,782,994	47,687,664	47,561,857

13.1 فيما يلي تحليل استحقاق للقروض وأدوات الدين الإسلامي :

	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
أقل من سنة	**57,266,271**	21,582,810	19,845,183
من سنة الى خمس سنوات	**2,516,673**	26,104,854	27,716,674
	59,782,994	47,687,664	47,561,857

13.2 إن القروض والتسهيلات التي حصلت عليها الشركة الأم ممنوحة مقابل تعهد سلبي بعدم رهن أي من أصول الشركة الأم.

13.3 إن عقارات استثمارية وودائع لأجل لشركة تابعة محلية مرهونة مقابل أداة دين اسلامية بمبلغ 8,275,139 د.ك (31 ديسمبر 2012 بمبلغ 8,087,664 د.ك و 30 سبتمبر 2012 بمبلغ 7,961,547 د.ك) لتلك الشركة التابعة.

13.4 تتضمن اجمالي القروض البالغ مجموعها 60,346,098 د.ك كما في 30 سبتمبر 2013 ، مبلغ 39,600,000 د.ك يخص الشركة الام. خلال شهري فبراير ومارس 2013، طلبت الشركة الام من جميع المقرضين، المستحق لهم سداد تلك القروض على اقساط خلال الفترة من 2013 الى 2016، اعادة هيكلة تسهيلات قروض بلغ مجموعها 28,600,000 د.ك وقد تمكنوا بنجاح من اعادة هيكلة معظم القروض التي بلغ مجموعها 25,000,000 د.ك على أن يتم سدادها دفعة واحدة (تستحق خلال مارس وابريل 2014) بدلا من تسديدها على أقساط وفق الإتفاقيات السابقة. القروض التي تم الحصول عليها من بنك اسلامي محلي بمبلغ 11,000,000 د.ك وهي بالأصل كانت سوف تسدد على دفعة واحدة خلال 2013. منها مبلغ 3,000,000 د.ك أصبحت مستحقة خلال يونيو 2013 ومبلغ 8,000,000 د.ك أصبح مستحق خلال سبتمبر 2013 وقد طلب البنك الإسلامي المحلي من الشركة سداد المبلغ لكي لا يقوم بإتخاذ اجراءات قانونية والشركة الأم طلبت من البنك الإسلامي المحلي تحديد المبلغ الأساسي لسنة أخرى. تقوم الشركة الأم بالتفاوض بشكل نشط مع البنك الإسلامي المحلي لإعادة جدولة الدين . اضافة الى ذلك ، قام احد المقرضين وهو بنك محلي ("البنك")، برفض طلب الشركة اعادة الهيكلة لقرض البالغ 3,600,000 د.ك (الذي استحق على اقساط) وتم ابلاغ الشركة بتسوية القسط المستحق البالغ 600,000 د.ك بتاريخ الاستحقاق وهو 31 مارس 2013 حتى لا يقوم البنك بالمباشرة باجراءات تنفيذية. رأت ادارة الشركة الام بان تسوية القسط المستحق قد ينتج عنها نقض الشركة الام لاتفاقيات اعادة الجدولة الاخرى الموقعة مع باقي المقرضين وبالتالي فقد طلبت الشركة الأم من البنك اعادة النظر في طلب اعادة الجدولة المقدم. بتاريخ 10 أبريل 2013، تم ابلاغ الشركة الام بان البنك قد باشر بالاجراءات القانونية للحجز على الشركة الام وفقا للامر التنفيذي الوارد باتفاقية القرض وبناء عليه، اصبح اجمالي القرض البالغ 3,600,000 د.ك مستحقا مع الفوائد المرتبطة به. قامت الشركة الام بتقديم اشكال في التنفيذ نتج عنها ايقاف الامر التنفيذي لغاية جلسة المحكمة القادمة التي تقرر انعقادها في 25 أبريل 2013 وتم تأجيلها الى 2 مايو 2013. في 2 مايو 2013، اصدرت المحكمة حكما برفض الاشكال في التنفيذ. وتعتزم الشركة الام استئناف حكم المحكمة . كما قامت الشركة الام ايضا في 22 مايو 2013 برفع دعوى حبس الرهن وقد رفضت المحكمة هذه الدعوى . كما قامت الشركة الام باستئناف قرار المحكمة والمحكمة رفضت الإستئناف في 18 أغسطس 2013. كما قامت الشركة الام بتقديم طلب رسمي لخبير لتولي المسئلة ، ومن المقرر ان تكون جلسة الاستماع المتعلقة به في 7 اكتوبر 2013 والتي تم تأجيلها الى 25 نوفمبر 2013. وحيث ان الدعوى ما زالت في مراحلها الاولية، ترى إدارة الشركة الأم أنه لا يمكن تقدير النتائج المحتملة بشكل موثوق منه. مع ذلك، فان ادارة الشركة الام على ثقة من ان الاجراءات القضائية لن ينتج عنها اي دفعات فورية الى البنك وترى بان المجموعة لديها المبالغ اللازمة للوفاء بالمبالغ المستحقة للمقرض، عند الحاجة.

علاوة الى ذلك ، تقوم الشركة الأم حاليا ، بالتفاوض مع البنك المحلي الذي ابتدأ بالإجراءات القانونية لحل الخلاف خارج المحاكم.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. تابع / قروض

13.5 فيما يتعلق بالقروض البالغة 8,275,139 د.ك والتي حصلت عليها شركة تابعة للمجموعة ، فإن قروض بمجموع 5,758,466 د.ك، تم الحصول عليها من مصرف اسلامي محلي استحقت في فبراير ومارس وابريل 2013 ، وقد طلبت الشركة التابعة من المصرف المحلي سداد كامل الارباح المستحقة على رصيد القرض بالاضافة الى جزء من رصيد القرض مقابل ودائع قصيرة الأجل محجوزة لدى المصرف وإعادة جدولة الرصيد المتبقي، وهي حاليا في انتظار رد من البنك المحلي الإسلامي بخصوص خطة إعادة الجدولة المقترحة.

13.6 خلال الفترة الحالية، حصلت شركة تابعة على تمويل إجارة من مؤسسة مالية قطرية بمبلغ اجمالي 11,907,855 د.ك. الغرض من القرض هو سداد الدفعة المستحقة على العقار الإستثماري (ايضاح 12).

13.7 بلغ معدل الفائدة الفعلي على القروض ما نسبته 6.167% (31 ديسمبر 2012: 6.3% و 30 سبتمبر 2012 : 6.5%). بلغ معدل التكلفة الفعلي لأدوات الدين الإسلامي ما نسبته 6.92% (31 ديسمبر 2012: 6.96% و 30 سبتمبر 2012 : 6.5%).

14. سندات مصدرة

خلال شهر أكتوبر 2007 ، قامت الشركة الأم بالدخول في اتفاقية لإصدار سندات غير مضمونة بمبلغ 10,000,000 د.ك بفائدة ثابتة وسندات بمبلغ 3,320,000 د.ك بفائدة متغيرة بسعر اصدار 100% من المبلغ الأصلي وكانت تستحق السداد في 2 أكتوبر 2010 . وقد تم في 23 سبتمبر 2010 الموافقة على تمديد فترة استحقاق تلك السندات من قبل حامليها حتى 2 اكتوبر 2012 . بتاريخ 20 سبتمبر 2012 وافق حاملوا السندات على تمديد فترة استحقاق السندات الى 2 أكتوبر 2013 على أن يتم تسديد 10% من القيمة الإسمية للسندات في 2 أكتوبر 2012 و 20% من القيمة الاسمية في / أو قبل 1 سبتمبر 2013. تبعا لذلك ، قامت الشركة الأم بتسديد 10% البالغة 1,332,000 د.ك في 26 سبتمبر 2012 حيث نتج عن ذلك تخفيض قيمة السندات المصدرة الى مبلغ 11,988,000 د.ك (سندات بفائدة ثابتة 9,000,000 د.ك و سندات بفائدة متغيرة 2,988,000 د.ك). تحمل تلك السندات المصدرة فائدة ثابتة بمعدل 8.875% سنويا وسندات الفائدة المتغيرة بنسبة 5.5% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. تستحق الفائدة كل نصف سنة بأثر رجعي.

في 30 سبتمبر 2013 وافق حاملوا السندات على تمديد تاريخ استحقاق تلك السندات (بما في ذلك نسبة 20% المستحقة في 1 سبتمبر 2013) الى 18 نوفمبر 2013 على ان يتم سداد مبلغ 562,533 د.ك والفوائد المستحقة ولكن لم تقوم المجموعة عن سداد هذا المبلغ وفي 24 أكتوبر 2013 اتفق حاملوا السندات على ابلاغ الشركة عن تخلفها عن سداد المبلغ المستحق وقدره 562,533 د.ك والفوائد المستحقة، وعليه فإن مبلغ السندات بالكامل البالغ 11,988,000 د.ك يعتبر مستحق.

في 29 اكتوبر 2013 طلبت المجموعة اجتماع مع حاملي السندات بتاريخ 10 نوفمبر 2013 لتأجيل تاريخ الإستحقاق الى 18 نوفمبر 2014. وتم تأجيل الإجتماع الى 17 نوفمبر 2013 لعدم اكتمال النصاب في الإجتماع الذي انعقد في 10 نوفمبر 2013.

وقد تم الإجتماع في 17 نوفمبر 2013 ولم يحوز القرار على النسبة المقررة قانونا لتمديد أجل السندات وبذلك ، تصبح السندات مستحقة الدفع في موعدها المقرر.

15. رأس المال

ان رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل يبلغ 52,828,125 د.ك ، موزع على 528,281,250 سهم بقيمة اسمية تبلغ 100 فلس للسهم الواحد كما في 30 سبتمبر 2013 و 31 ديسمبر 2012 و 30 سبتمبر 2012 .

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير فعّال أو سيطرة مشتركة عليها.
فيما يلي أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة والمتضمنة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة :

	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
أرصدة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع			
مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 7)	**350,471**	219,410	163,023
مستحق الى أطراف ذات صله (ضمن الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى) * *	**3,831,087**	3,956,918	3,980,507
مستحق الى أطراف ذات صله (ضمن الذمم الدائنة التجارية)	**1,615,028**	1,553,013	1,590,684

* * يتضمن الرصيد المستحق الى اطراف ذات صله مبلغ 2,750,000 د.ك مستحق بدون فوائد من طرف ذي صله وليس عليه شروط سداد محددة.

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2013 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدقق) د.ك
معاملات متضمنة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع				
أتعاب إدارة	**33,029**	-	**57,146**	-
مزايا الإدارة العليا :				
مزايا قصيرة الأجل	**82,787**	39,508	**248,362**	225,031
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**7,028**	3,281	**21,070**	27,731

17. معلومات القطاعات

تتركز انشطة المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية ، هي القطاع العقاري وقطاع الإستثمارات وقطاع التمويل. تستند نتائج القطاعات الى معلومات التقارير الإدارية الداخلية التي يتم ارسال تقرير بها الى الإدارة العليا للمجموعة .
فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013	القطاع العقاري د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	قطاع التمويل د.ك	بنود غير موزعة د.ك	المجموع د.ك
الإيرادات	2,035,119	(634,331)	312,285	448,963	2,162,036
المصاريف والأعباء الأخرى	(67,963)	(36,839)	(5,623,933)	(1,311,405)	(7,040,140)
ربح / (خسارة) الفترة	1,967,156	(671,170)	(5,311,648)	(862,442)	(4,878,104)
إجمالي الموجودات	75,939,835	42,985,497	7,399,688	6,521,955	132,846,975
اجمالي المطلوبات	-	7,082,558	71,770,994	5,456,809	84,310,361
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012					
الإيرادات	2,589,987	2,567,944	456,502	244,145	5,858,578
المصاريف والأعباء الأخرى	(37,217)	(5,110,615)	(3,132,149)	(1,690,932)	(9,970,913)
ربح / (خسارة) الفترة	2,552,770	(2,542,671)	(2,675,647)	(1,446,787)	(4,112,335)
إجمالي الموجودات	74,551,359	46,500,768	9,029,835	6,740,776	136,822,738
اجمالي المطلوبات	12,710,454	6,174,404	59,549,857	2,547,006	80,981,721

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. تابع / معلومات القطاعات

	القطاع العقاري	القطاع الإستثماري	قطاع التمويل	بنود غير موزعة	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013					
الإيرادات	722,299	(1,510,953)	2,436	(522,351)	(1,308,569)
المصاريف والأعباء الأخرى	(67,964)	-	(3,784,429)	(119,308)	(3,971,701)
ربح / (خسارة) الفترة	654,335	(1,510,953)	(3,781,993)	(641,659)	(5,280,270)
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012					
الإيرادات	131,924	(1,337,578)	144,406	65,223	(996,025)
المصاريف والأعباء الأخرى	(16,501)	-	(1,051,101)	(277,295)	(1,344,897)
ربح / (خسارة) الفترة	115,423	(1,337,578)	(906,695)	(212,072)	(2,340,922)

18. الادوات المالية

18.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تصنيف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي :

	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة)
	د.ك
المدينون (بالتكلفة المطفأة)	
• النقد والنقد المعادل	7,232,058
• مدينون وموجودات أخرى	21,112,497
• استثمار في صكوك	4,589,994
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:	
• محددة عند التحقق المبدئي	1,844,213
استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 8)	8,774,102
	43,552,864
مطلوبات مالية أخرى	
• دائنون ومطلوبات أخرى	12,051,692
• قروض	59,782,994
• سندات مصدرة	11,988,000
	83,822,686

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. تابع / الأدوات المالية

18.1 تابع / فئات الموجودات والمطلوبات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن استلامه من بيع الأصل او المدفوع لتحويل التزام في عمليات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس . وبرأي إدارة الشركة الأم ، بإستثناء بعض الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والإستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة لأسباب محددة أدناه وبالإيضاح (8) ، فان القيم الدفترية لكل من الموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 تقارب قيمها العادلة.

تتضمن الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر اسهم غير مسعرة تبلغ 1,621,956 د.ك (31 ديسمبر 2012: 1,621,956 د.ك و 30 سبتمبر 2012 : 1,621,956 د.ك)، تمثل استثمارات في اثنان من الشركات الخليجية غير المدرجة . نظرا لطبيعة التدفقات النقدية المستقبلية غير المتوقعة وعدم توفر معلومات مالية للوصول الى قياس قيمة عادلة موثوقة ، فقد قررت ادارة المجموعة ادراج هذه الإستثمارات بناءا على سعر اخر معاملة أو آخر قيمة مدرجة مصرح بها من مدير المحفظة في السنوات السابقة ، والتي سيتم تسجيلها بتكلفة الاستثمار المعدلة . تعتقد ادارة المجموعة بان المعلومات المتاحة للاستثمارات لا تشير الى اي هبوط في القيمة.

18.2 التسلسل الهرمي للادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي مجمعة حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

30 سبتمبر 2013		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
موجودات بالقيمة العادلة	ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر :					
– محافظ وصناديق مدارة (دولية)	أ	-	-	222,257	222,257
استثمارات متاحة للبيع :					
– اسهم غير مسعرة	ب	-	-	3,311,776	3,311,776
– صناديق ملكية خاصة	ج	-	-	1,519,992	1,519,992
– صناديق ملكية مباشرة	ج	-	-	1,111,516	1,111,516
– محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير	د	-	-	238,028	238,028
مجموع الموجودات		-	-	6,403,569	6,403,569

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. تابع / الموجودات والمطلوبات المالية

18.2 تابع / التسلسل الهرمي للادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	13,014,908
التغير في القيمة العادلة	(152,919)
استبعادات خلال السنة	(5,904,851)
محول من مستوى 3 الى مدرج بالتكلفة	(740,560)
اضافات خلال السنة	187,000
الرصيد النهائي	6,403,578

خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2013 ، لم يتم اي تحويل ما بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة. تم تسجيل انخفاض القيمة العادلة والبالغ 152,919 د.ك ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى (3) الى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح او الخسائر او اجمالي الموجودات او اجمالي المطلوبات او اجمالي حقوق الملكية.

القياس بالقيمة العادلة

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة .

أ) محافظ وصناديق مدارة (دولية)

ان الإستثمارات في محافظ وصناديق مدارة تمثل سندات مسعرة ، اوراق مالية مسعرة وغير مسعرة . تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع الى آخر تقرير من المدراء .

ب) اسهم غير مسعرة

تمثل ملكيات في أوراق مالية محلية وأجنبية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة . تم تقدير القيمة العادلة بناءا على متوسط اسعار المعاملات الحالية لهذه الإستثمارات وتقنيات تقييم أخرى .

ج) استثمار في صناديق ملكية خاصة ومباشرة

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في اوراق مالية أجنبية ومحلية مسعرة وغير مسعرة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار . ونظرا لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

د) محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير

ان استثمارات المحافظ الإستثمارية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة يتم تقييمها بناءا على آخر تقرير من مدير الصندوق.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. ارتباطات والتزامات طارئة

	30 سبتمبر 2013 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2012 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2012 (غير مدققة) د.ك
خطابات ضمان بنكية مصدرة	-	40,000	40,000
اقساط غير مطالب بها عن استثمارات مالية	51,019	364,733	364,545
التزامات رأسمالية متعلقة بموجودات غير ملموسة	1,386,400	1,378,569	1,377,860

20. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية نيابة عن المساهمين الرئيسين وأطراف اخرى ذات صله وعملاء خارجيين، كما تقوم بالإحتفاظ بالأوراق المالية في حسابات الأمانة وجميعها غير مدرجة في بيان المركز المالي للمجموعة . بلغت مجموع الأصول المدارة من قبل المجموعة مبلغ 74,840,678 د.ك كما في 30 سبتمبر 2013 (31 ديسمبر 2012: مبلغ 71,719,970 د.ك و 30 سبتمبر 2012: مبلغ 72,835,559 د.ك) ومن ضمن هذه الأصول مبلغ 10,000,000 د.ك (31 ديسمبر 2012 : مبلغ 10,000,000 د.ك و 30 سبتمبر 2012 : مبلغ 10,000,000 د.ك) يتم إدارتها نيابة عن أطراف ذات صله.

21 . توزيعات أرباح

تمت الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 واقتراح مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في 22 يوليو 2013 .