

مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقاً)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققة)

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وتقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققة)

صفحة	الفهرس
1	تقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)
3	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)
4	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)
5	بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)
19-7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة (غير مدققة)



القطامي والعيان وشركاهم

صارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 2244 (965)
فاكس : 965) 2243 8451
ص.ب 2986 صفة - 13030
الكويت
gt@kw.gt.com
www.gtkuwait.com



برج الجوهرة، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت
تليفون: +96522426999
فاكس: +96522401666
www.bdo.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى مجلس إدارة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع (الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المكثف المجمع المرفق لمجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع (الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) (شركة مساهمة كويتية عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2014، والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرفقة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقا لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المطبق على مهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقبي الحسابات المستقل للمنتهية". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية، بصفة رئيسية، توجيه الاستفسارات إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق الذي يتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية وهو بالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد باننا سنكون على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

بناء على مراجعتنا، فإنه لم يرد لعلمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لأسس العرض الواردة في إيضاح 2.

تقرير حول مراجعة المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع دفاتر الشركة الأم. كذلك، بناء على مراجعتنا، لم يرد لعلمنا ما يشير إلى حدوث مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا، لم يرد لعلمنا أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 وتعديلاته في شأن هيئة أسواق المال واللوائح المتعلقة بها خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014.

برأينا أيضا وخلال مراجعتنا لم يرد لعلمنا أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات ذات العلاقة.

عبد اللطيف محمد العيان (CPA)
مراقب حسابات ترخيص رقم 94 فئة "أ"
جرانت ثورنتون
القطامي والعيان وشركاهم

فيس محمد النصف
مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه


الكويت في: 27 إبريل 2014

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدققة)
كما في 31 مارس 2014

(معدلة)	31 مارس 2013 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2014 (غير مدققة)	إيضاحات	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
					الموجودات
	8,522,423	12,062,146	9,194,791	4	النقد والنقد المعادل
	21,326,058	9,454,266	9,159,943	5	ذمم تسهيلات أقساط انتمانية مدينة
	7,500,397	8,120,193	8,375,387	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
	4,815,335	5,016,378	3,223,905		ذمم مدينة وموجودات أخرى
	194,562	108,920	716,499	17	مستحق من أطراف ذات صلة
	3,236,722	1,849,329	1,844,450		عقارات للمتاجرة
	57,659,061	75,973,784	72,936,627	7	استثمارات متاحة للبيع
	283,050	283,050	-		استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
	32,857,948	54,071,423	53,989,912	8	استثمار في شركات زميلة
	1,994,483	1,950,185	1,935,420		عقارات استثمارية
	2,762,166	2,725,633	2,731,068		ممتلكات ومعدات
	<u>141,152,205</u>	<u>171,615,307</u>	<u>164,108,002</u>		مجموع الموجودات
					المطلوبات وحقوق الملكية
					المطلوبات
	1,835,840	2,374,655	1,096,379	9	مستحق للبنوك
	6,269,672	7,492,130	6,730,126		ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
	6,957,179	271,060	272,193	17	مستحق إلى أطراف ذات صلة
	1,280,100	16,000,000	11,000,000	10	قروض لأجل
	7,600,000	6,800,000	6,000,000	11	مراوحة دائنة
	563,212	579,856	585,061		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
	<u>24,506,003</u>	<u>33,517,701</u>	<u>25,683,759</u>		مجموع المطلوبات
					حقوق الملكية
	80,288,257	80,288,257	80,288,257		رأس المال
	32,950,027	32,950,027	32,950,027		علاوة إصدار أسهم
	(931,786)	(597,141)	(590,561)	12	أسهم خزينة
	7,087,901	6,977,142	6,967,704		احتياطي قانوني
	151,824	-	-		احتياطي اختياري
	(135,494)	3,718	(83,710)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
	7,183,868	14,565,861	11,410,011		احتياطي القيمة العادلة
	(14,505,946)	(12,709,887)	(10,903,311)		خسائر متراكمة
	112,088,651	121,477,977	120,038,417		إجمالي الحقوق العائدة إلى مالكي الشركة الأم
	4,557,551	16,619,629	18,385,826	20	حصص غير مسيطرة
	116,646,202	138,097,606	138,424,243		مجموع حقوق الملكية
	<u>141,152,205</u>	<u>171,615,307</u>	<u>164,108,002</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 19 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المراجعة.



جاسم حسن زينل
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)		إيضاحات
2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الإيرادات
509,025	120,985	إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
30,440	40,677	إيرادات إيجار
108,003	241,718	إيرادات فوائد
34,791	96,998	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(295,772)	856,143	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,158,937	631,056	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(105,244)	86,896	الحصة من نتائج شركات زميلة
184,625	-	ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
(73,987)	(31,114)	خسارة من تحويل عملة أجنبية
399,331	959,948	إيرادات توزيعات أرباح
49,712	85,278	إيرادات وساطة
-	322,766	أتعاب الاستشارات
78,792	33,538	إيرادات أخرى
<u>2,078,653</u>	<u>3,443,889</u>	
		المصاريف والأعباء الأخرى
(380,488)	(639,322)	تكاليف موظفين
(422,183)	(430,620)	مصاريف عمومية وإدارية
(257,366)	(480,284)	تكاليف تمويل
-	(25,388)	المحمل على مخصص ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(42,849)	(47,134)	استهلاك
(380,702)	-	7 انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
<u>(1,483,588)</u>	<u>(1,622,748)</u>	
		الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم
595,065	1,822,141	العمالة الوطنية، والزكاة
-	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(16,524)	(44,345)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(1,318)	(8,070)	زكاة
<u>577,223</u>	<u>1,769,726</u>	ربح الفترة
		العائد إلى:
575,546	1,806,576	مالكي الشركة الأم
1,677	(36,850)	حصص غير مسيطرة
<u>577,223</u>	<u>1,769,726</u>	
<u>0.723</u>	<u>2.266</u>	13 ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مالكي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 19 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)	
2013	2014
دينار كويتي	دينار كويتي
577,223	1,769,726
	ربح الفترة
	بنود (خسارة)/دخل شامل أخرى:
	بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع
	فروقات ترجمة عمليات أجنبية
	الاستثمارات المتاحة للبيع:
	- صافي التغير في القيمة العادلة
	- المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض القيمة
	- المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع
	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
	العائد إلى:
	مالكي الشركة الأم
	حصص غير مسيطرة
47,945	(20,448)
(1,564,611)	(2,689,246)
380,702	-
(247,810)	(466,604)
(1,383,774)	(3,176,298)
(806,551)	(1,406,572)
(802,089)	(1,436,702)
(4,462)	30,130
(806,551)	(1,406,572)

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 19 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتف المجمع (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

الحقوق العائدة إلى مالكي الشركة الأم										
رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	احتياطي القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي	حاصل غير مسيطرة	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
80,288,257	32,950,027	(597,141)	6,977,142	-	3,718	14,565,861	(12,709,887)	121,477,977	16,619,629	138,097,606
-	-	-	-	-	-	-	1,806,576	1,806,576	(36,850)	1,769,726
-	-	-	-	-	(87,428)	-	-	(87,428)	66,980	(20,448)
-	-	-	-	-	-	(2,689,246)	-	(2,689,246)	-	(2,689,246)
-	-	-	-	-	-	(466,604)	-	(466,604)	-	(466,604)
-	-	-	-	-	(87,428)	(3,155,850)	1,806,576	(1,436,702)	30,130	(1,406,572)
-	-	(30,873)	-	-	-	-	-	(30,873)	-	(30,873)
-	-	37,453	(9,438)	-	-	-	-	28,015	-	28,015
-	-	6,580	(9,438)	-	-	-	-	(2,858)	-	(2,858)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,736,067	1,736,067
80,288,257	32,950,027	(590,561)	6,967,704	-	(83,710)	11,410,011	(10,903,311)	120,038,417	18,385,826	138,424,243
80,288,257	32,950,027	(931,786)	7,087,901	151,824	(189,578)	8,615,587	(15,081,492)	112,890,740	612,786	113,503,526
-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,572,270	2,572,270
80,288,257	32,950,027	(931,786)	7,087,901	151,824	(189,578)	8,615,587	(15,081,492)	112,890,740	3,185,056	116,075,796
-	-	-	-	-	-	-	575,546	575,546	1,677	577,223
-	-	-	-	-	54,084	-	-	54,084	(6,139)	47,945
-	-	-	-	-	-	(1,564,611)	-	(1,564,611)	-	(1,564,611)
-	-	-	-	-	-	(247,810)	-	(247,810)	-	(247,810)
-	-	-	-	-	-	380,702	-	380,702	-	380,702
-	-	-	-	-	54,084	(1,431,719)	575,546	(802,089)	(4,462)	(806,551)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,376,957	1,376,957
80,288,257	32,950,027	(931,786)	7,087,901	151,824	(135,494)	7,183,868	(14,505,946)	112,088,651	4,557,551	116,646,202

الرصيد في 1 يناير 2014 (مدقق)
ربح/(خسارة) الفترة
(خسارة)/دخل شامل آخر
فروقات ترجمة عمليات أجنبية
الاستثمارات المتاحة للبيع
- صافي التغير في القيمة العادلة
- المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع
إجمالي (خسارة)/دخل شامل للفترة
شراء أسهم خزينة
مبيعات أسهم خزينة
معاملات مع الملاك
التغير في نسبة ملكية المجموعة في شركات تابعة (20)
الرصيد في 31 مارس 2014 (غير مدققة)

الرصيد في 1 يناير 2013 (كما هو مثبت سابقا) (مدقق)
تعدلات السنة السابقة (إيضاح 21)
الرصيد في 1 يناير 2013 (معدل)
ربح الفترة
دخل/(خسارة) شامل آخر
فروقات ترجمة عمليات أجنبية
الاستثمارات المتاحة للبيع
- صافي التغير في القيمة العادلة
- المحول إلى بيان الدخل المجمع من البيع
- المحول إلى بيان الدخل المجمع من انخفاض القيمة
إجمالي دخل/(خسارة) شاملة للفترة
حاصل غير مسيطرة من دمج أعمال
الرصيد في 31 مارس 2013 (غير مدققة)

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 19 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة.

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (غير مدققة)		إيضاحات
2013 (معدلة)	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
577,223	1,769,726	
(108,003)	(241,718)	
(1,158,937)	(631,056)	
105,244	(86,896)	8
(184,625)	-	
(399,331)	(959,948)	
257,366	480,284	
-	25,388	
42,849	47,134	
380,702	-	
86,618	30,214	
(400,894)	433,128	
1,794,439	268,935	
125,656	(255,194)	
214,190	1,792,896	
-	283,050	
5,945,891	(606,446)	
(297,855)	(762,004)	
7,381,427	1,154,365	
(19,056)	(25,009)	
7,362,371	1,129,356	
(7,911)	(52,569)	
(1,935,116)	-	8
1,322,188	-	8
(9,848,875)	(1,886,533)	
3,338,648	2,398,911	
399,331	959,948	
19,525	187,613	
108,003	241,718	8
(6,604,207)	1,849,088	
(683,440)	(1,278,276)	
(426,700)	(5,000,000)	
(800,000)	(800,000)	
-	(30,873)	
-	28,015	
1,376,957	1,736,067	
(257,366)	(480,284)	
(790,549)	(5,825,351)	
(32,385)	(2,846,907)	
47,945	(20,448)	
8,506,863	12,062,146	
8,522,423	9,194,791	4

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 19 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

تأسست الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك. (مقفلة). في 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة إلى الشركة الدولية للمرابحة ش.م.ك. (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها.

وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك. (مقفلة) إلى مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

- 1- الاتجار بواسطة النقل والمعدات الثقيلة المتعلقة بها.
- 2- تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير المعمرة.
- 3- تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
- 4- القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
- 5- عمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقداً أو تقسيطاً أو تأجيراً.
- 6- إدارة كافة أنواع وأشكال المحافظ المالية، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محلياً وعالمياً لحساب الشركة الأم أو لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والاقتراض.
- 7- الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
- 8- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
- 9- إدارة وإنشاء صناديق الاستثمار المشتركة طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
- 10- الوساطة في استثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
- 11- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المختصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- 12- القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
- 13- القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامة كذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها أو لحساب الغير.
- 14- الاتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الاستثمار وما في حكمها.
- 15- يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات التي تزاوِل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو تلحقها بها.

إن قانون الشركات الصادر في 26 نوفمبر 2012 بمرسوم قانون رقم 25 لسنة 2012 (قانون الشركات) الذي نشر في الجريدة الرسمية في 29 نوفمبر 2012 قد ألغى قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم تعديل قانون الشركات لاحقاً في 27 مارس 2013 بمرسوم قانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم). تم نشر اللائحة التنفيذية للقانون الجديد المعدل الصادر في 29 سبتمبر 2013 في الجريدة الرسمية بتاريخ 6 أكتوبر 2013. وفقاً للمادة 3 من اللائحة التنفيذية، فإنه أمام الشركات الحالية عام واحد من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية للالتزام بالقانون الجديد المعدل واللوائح ذات الصلة.

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26442، الصفاة 13125 دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 27 إبريل 2014.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء لوائح دولة الكويت الخاصة بمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي كما هو مبين أدناه.

وتتطلب هذه اللوائح تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام. يتفق مخصص انخفاض القيمة لديون وسلف، من كافة النواحي المادية، مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية. ووفقا لمتطلبات بنك الكويت المركزي تكون أسس إنشاء المخصصات العامة للتسهيلات 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية.

إن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية مجمعة كاملة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة، والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. للمزيد من التفاصيل يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 والإفصاحات حولها.

إن نتائج العمليات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014. تم عرض البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهو أيضا عملة التشغيل للشركة الأم.

تم إتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في إعداد أحدث البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، باستثناء ما يلي:

شركات الاستثمار (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27)
تم إجراء تعديلات للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 للبيانات المالية المجمعة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى، ومعيار المحاسبة الدولي 27 للبيانات المالية المنفصلة، وذلك من أجل ما يلي:
- تزويد "المنشآت الاستثمارية" (كما هو مبين) بإعفاء من تجميع شركات تابعة معينة، فبدلا من ذلك طلب قيام المنشأة الاستثمارية بقياس الاستثمار في كل شركة تابعة مؤهلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية أو معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس.

شركات الاستثمار (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27) (تتمة)
- طلب إفصاحا إضافيا عن سبب اعتبار المنشأة منشأة استثمارية، وتفصيل الشركات التابعة غير المجمعة للمنشأة، وطبيعة العلاقة وبعض المعاملات بين المنشأة الاستثمارية وشركاتها التابعة.
- مطالبة المنشأة الاستثمارية بالمحاسبة عن استثماراتها في شركة تابعة ذات صلة بنفس الطريقة في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة (أو أن تقدم فقط بيانات مالية منفصلة إذا كانت كافة الشركات التابعة غير مجمعة).

أصبحت التعديلات سارية في 1 يناير 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية
التعديل على معيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: يبين العرض بعض الجوانب بسبب التنوع في تطبيق المتطلبات على المقاصة مع التركيز على الجوانب التالية:

- المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة".
- تطبيق سبل تحقق وتسوية متزامنة.
- مقاصة مبالغ الضمان.
- وحدة الحساب لتطبيق متطلبات المقاصة.

أصبحت التعديلات سارية في 1 يناير 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة.

مجموعة أرزات المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقاً) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرعية المحكفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

2 أساس الإعداد (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 36: إفصاحات المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير المالية
إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 انخفاض القيمة، تقلل الحالات المطلوب فيها الإفصاح عن المبلغ المسترد للموجودات أو الرحلات المنتجة للنفد، وتوضح الإفصاحات المطلوبة، كما تقدم متطلبات وامنح الإفصاح عن معدل الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (أو عمليات عكس انخفاض القيمة) حيث يتم تحديد المبلغ المسترد (على أساس القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع) باستخدام أسلوب القيمة الحالية.

أصبحت التعديلات سارية في 1 يناير 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة.
معيار المحاسبة الدولي 39: استحداث المشتقات واستمرار محاسبة التغطية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: يبين التحقق والقياس عدم الحاجة إلى وقف محاسبة التحوط إذا تم استبدال مشتقات التحوط بشرطه الوفاء بمعايير معينة.

يشير الاستبدال إلى حدث توافق فيه الأطراف الأصلية على قيام أحد الأطراف المقابلة للمقاصة أو أكثر باستبدال الطرف المقابل الأصلي ليصبح الطرف المقابل الجديد لكل طرف من الأطراف. لتطبيق التعديلات ومواصلة محاسبة التحوط، يتعين إجراء استبدال لطرف مقابل مركزي كنتيجة للتوازين أو التعليمات أو إصدار التوازين أو التعليمات.

أصبحت التعديلات سارية في 1 يناير 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة.

تفسير لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية 21 الضرائب

يتم التفسير إرشادات بشأن متى يتم إثبات التزام لضريبة تم فرضها من قبل الحكومة، بالنسبة للضرائب التي تمت المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة، وتلك التي يكون فيها توقيت ومبلغ الضريبة مؤكداً.

يعرف التفسير الحدث المزمع للتحقق من التزام على أنه النشاط الذي يؤدي إلى دفع الضريبة وفقاً للتسريع ذو الصلة. وهو يقدم الإرشادات التالية بشأن تحقق التزام بدفع الضريبة:

- يتم إثبات الالتزام تدريجياً إذا وقع الحدث المزمع على مدى فترة من الزمن.

- إذا أدى التزام إلى الوصول إلى الحد الأدنى، فإنه يتم إثبات الالتزام عند الوصول إلى هذا الحد الأدنى.

أصبحت التعديلات سارية في 1 يناير 2014. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة.

معايير صدرت ولم يتم تطبيقها بعد:

يتأريخ المصداقة على هذه المعلومات المالية المرعية المحكفة المجمعة، تم إصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تطبيقها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ستقوم الإدارة بتحديد أثر هذه التعديلات على المعلومات المالية المرعية المحكفة المجمعة. إن المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبنية أدناه.

المعيار أو التفسير	ساري للفترة التي تبدأ بعد
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): التصنيف والقياس	لم يحدد بعد
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012	1 يوليو 2014
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013	1 يوليو 2014

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

ينبغي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية - التحقق والقياس. إن المعيار الجديد هو المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) (IFRS 9) و يتم إصداره على مراحل. حتى تاريخه، تم إصدار الفصول المتعلقة بالتحقق والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية ومحاسبة التحوط ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة قيد التطوير. وستتم تحديد التاريخ الفعلي للمعيار بالكامل بعد الانتهاء من نموذج انخفاض القيمة الجديد.

2. أساس الإعداد (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك، في نوفمبر 2013، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الأصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق.

لم تقم إدارة المجموعة بتقييم أثر هذا التعديل الجديد على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لا تتوقع الإدارة تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 حتى يتم الانتهاء منه ويمكن تقييم تأثيره الشامل.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2010-2012 (تسري في 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر):

- (1) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 - تم الآن الفصل بوضوح بين تعريفات المصطلحات الرئيسية بما في ذلك السوق والأداء والخدمة وشروط الاستحقاق.
- (2) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - يتم قياس المقابل المحتمل الذي لا يتفق مع تعريف أداة حقوق الملكية لاحقاً بالقيمة العادلة بتاريخ كل بيانات مالية، مع إدراج التغييرات في الربح أو الخسارة.
- (3) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 8 - تعد الإفصاحات ضرورية بشأن التقديرات التي قامت بها الإدارة في تجميع القطاعات التشغيلية (أي الوصف والمؤشرات الاقتصادية).
- يتعين إجراء مطابقة لموجودات القطاعات المفصّل عنها مع إجمالي موجودات المنشأة إذا كان يتم تقديم ذلك بصورة دورية إلى متخذ قرارات التشغيل الرئيسي.
- (4) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 13 - إن الإضافة لأساس الاستنتاجات يؤكد على معالجة القياس الحالي للذمم المدينة والذمم الدائنة قصيرة الأجل.
- (5) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 - عند إعادة تقييم البنود، يتم تعديل إجمالي القيمة الدفترية بشكل يتسق مع إعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- (6) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 24 - تعد المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا إلى المنشأة التي تعد البيانات المالية أو الشركة الأم للمنشأة التي تعد التقارير، أطراف ذات صلة بالمنشأة التي تعد البيانات المالية.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2011-2013 (تسري في 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر):

- (1) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 - يبين التعديل على أساس الاستنتاج أن المنشأة التي تعد بياناتها المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 يمكنها استخدام كلا مما يلي:
- المعايير الدولية للتقارير المالية السارية في الوقت الحالي
- المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة الصادرة ولكنها ليست سارية بعد التي تسمح بالتطبيق المبكر.

يتعين تطبيق نفس الإصدار من المعايير الدولية للتقارير المالية على كافة الفترات المقدمة.

- (2) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - لا يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 3 على إعداد صياغة الترتيب المشترك في البيانات المالية للترتيب المشترك نفسه.
- (3) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 13 - يتضمن نطاق إعفاء المحفظة (المعيار الدولي للتقارير المالية 13.52) كافة البنود التي لها مراكز تقاوص في السوق و/أو مخاطر انتمان الأطراف المقابلة التي تم إثباتها وقياسها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39/المعيار الدولي للتقارير المالية 9، بغض النظر عما إذا كانت تتوافق مع تعريف الأصل/الالتزام المالي.
- (4) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40 - يؤكد التعديل على أنه ما إذا كان الاستحواذ على استثمار عقاري هو عملية لدمج الأعمال تتطلب تقديراً للمتطلبات الخاصة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 3، بشكل مستقل عن متطلبات معيار المحاسبة الدولي 40، بما في ذلك ما إذا كان الاستثمار العقاري يشغله المالك أم لا.

3. الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام وعمل تقديرات وافترضايات يمكن أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفس السياسات المحاسبية المطبقة على البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

4. النقد والنقد المعادل		
31 مارس 2014 (غير مدققة) دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 (مدققة) دينار كويتي	31 مارس 2013 (غير مدققة) دينار كويتي
6,403,383	8,947,736	5,874,534
2,791,408	3,114,410	2,677,889
9,194,791	12,062,146	8,552,423

إن معدل الفائدة الفعلي على ودائع لأجل هو 1.75% سنوياً (31 ديسمبر 2013 : 1.75% سنوياً، وفي 31 مارس 2013 : 6.5% سنوياً).

5. ذمم تسهيلات أقساط انتمائية مدينة		
31 مارس 2014 (غير مدققة) دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 (مدققة) دينار كويتي	31 مارس 2013 (غير مدققة) دينار كويتي
23,163,560	23,401,664	37,723,953
(1,015,530)	(983,643)	(1,066,849)
22,148,030	22,418,021	36,657,104
(10,911,217)	(10,957,594)	(14,764,958)
(2,076,870)	(2,006,161)	(566,088)
9,159,943	9,454,266	21,326,058

يستحق إجمالي ذمم تسهيلات الأقساط الانتمائية المدينة كما يلي:

31 مارس 2014 (غير مدققة) دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 (مدققة) دينار كويتي	31 مارس 2013 (غير مدققة) دينار كويتي
19,131,903	19,278,570	29,063,980
4,031,657	4,123,094	8,659,973
23,163,560	23,401,664	37,723,953

إن معدل الفائدة السنوي الفعلي على تسهيلات الأقساط الانتمائية يتراوح من 3% إلى 9% سنوياً (31 ديسمبر 2013 : 3% إلى 9% سنوياً).

يتفق مخصص الديون المشكوك في تحصيلها، من كافة النواحي المادية، مع المتطلبات الخاصة للمعايير الدولية للتقارير المالية. بالإضافة إلى ذلك، يتم تكوين مخصص عام بنسبة 1% على أرصدة تسهيلات الأقساط التي لم يكون مخصص محدد لها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يشمل إجمالي ذمم تسهيلات أقساط مبلغ 3,194,019 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013 : 3,148,937 دينار كويتي وفي 31 مارس 2013 : 13,568,678 دينار كويتي) يتعلق بأطراف ذات صلة (انظر إيضاح 17). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الأسهم المحلية والأجنبية.

يشمل إجمالي ذمم تسهيلات أقساط مبلغ 191,102 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013 : 252,719 دينار كويتي وفي 31 مارس 2013 : 590,819 دينار كويتي) يمثل محفظة قروض عملاء تم بيعها بخضم إلى بنك وفقاً لاتفاقية بيع الدين (إيضاح 9).

مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقاً) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 مارس 2013 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2014 (غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,570,445	2,018,191	2,138,531	أسهم محلية مسعرة
237,747	191,595	222,106	أسهم أجنبية مسعرة
5,692,205	5,910,407	6,014,750	استثمار في محافظ مدارة
7,500,397	8,120,193	8,375,387	

تم رهن محفظة استثمار بقيمة دفترية 6,014,750 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 5,910,407 دينار كويتي وفي 31 مارس 2013: 5,692,205 دينار كويتي) مقابل قروض لأجل ومرابحة دائنة (إيضاح 10 و 11).

7. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2013 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2014 (غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
21,630,751	39,653,408	35,696,875	أسهم محلية مسعرة
25,125,166	11,963,271	11,685,256	أسهم محلية غير مسعرة
8,194,002	7,086,319	8,930,488	أسهم أجنبية غير مسعرة
2,509,098	17,081,333	16,349,582	استثمار في محافظ مدارة
200,044	189,453	274,426	صناديق الاستثمار
57,659,061	75,973,784	72,936,627	

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة استثمارات بقيمة دفترية 2,279,302 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 2,755,147 دينار كويتي وفي 31 مارس 2013: 9,859,479 دينار كويتي) أدرجت بالتكلفة نظراً لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الاعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة. لا تشير دراسات الإدارة وتوقعات التدفقات النقدية لهذه الاستثمارات إلى أية مؤشرات على الانخفاض في قيمة تلك الاستثمارات.

تم رهن أسهم محلية واستثمارات مسعرة وغير مسعرة في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 30,941,178 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 31,603,700 دينار كويتي وفي 31 مارس 2013: 33,398,934 دينار كويتي) مقابل مستحق لبنوك، وقروض لأجل ومرابحة دائنة (إيضاح 9 و 10 و 11).

تثبت الاستثمارات في الصناديق المدارة بصافي قيمة الموجودات التي يقدمها مدير الصناديق والتي تمثل أفضل تقدير للقيمة العادلة المتوافرة لهذه الاستثمارات.

8. استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الحركة على استثمارات في شركات زميلة خلال الفترة:

31 مارس 2013 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2014 (غير مدققة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
33,408,914	33,408,914	54,071,423	في 1 يناير
1,935,116	22,516,609	-	إضافات
-	(1,131,876)	-	استبعادات
(105,244)	1,227,119	86,896	حصة في النتائج
(1,223,750)	(1,223,750)	(34,692)	تخفيض رأس مال شركات زميلة
(1,137,563)	(7,992)	53,898	ترجمة عملة أجنبية لشركات زميلة أجنبية
(19,525)	(717,601)	(187,613)	توزيعات أرباح من شركات زميلة
32,857,948	54,071,423	53,989,912	

9. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة من بنك محلي في شكل تسهيلات سحب على المكشوف. إن معدل الفائدة الفعلي على هذه التسهيلات الائتمانية هو 4.5% سنويا (31 ديسمبر 2013: 4.5% سنويا، وفي 31 مارس 2013: 4.5% سنويا) وتسد عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن بعض الاستثمارات المتاحة للبيع (إيضاح 7).

يتضمن الرصيد أيضا مبلغ 202,637 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013 : 238,222 دينار كويتي وفي 31 مارس 2013: 440,784 دينار كويتي) مستحق لبنك مقابل بيع محفظة لبعض التسهيلات الائتمانية (إيضاح 5).

10. قروض لأجل

تستحق القروض إلى بنوك محلية وأجنبية خلال فترات متفاوتة وتحمل معدل فائدة يتراوح من 4.5% إلى 5.5% سنويا (31 ديسمبر 2013: من 4.5% إلى 5% سنويا وفي 31 مارس 2013: 5.5% سنويا) تستحق القروض كما يلي:

31 مارس 2014 (غير مدققة) دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 (مدققة) دينار كويتي	31 مارس 2013 (غير مدققة) دينار كويتي	
6,700,000	11,190,000	1,280,100	خلال سنة واحدة
4,300,000	4,810,000	-	بعد سنة
<u>11,000,000</u>	<u>16,000,000</u>	<u>1,280,100</u>	

إن جميع القروض بالدينار الكويتي وهي مضمونه مقابل تحويل عقود تسهيلات ائتمانية ورهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات (إيضاح 5 و 6 و 7).

11. مريحة دائنة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي من مؤسسة مالية بمعدل ربح فعلي 5% سنويا (31 ديسمبر 2013: 6% وفي 31 مارس 2013: 6% سنويا). إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع (إيضاح 6 و 7).

فيما يلي استحقاق مريحة دائنة:

31 مارس 2014 (غير مدققة) دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 (مدققة) دينار كويتي	31 مارس 2013 (غير مدققة) دينار كويتي	
6,000,000	1,600,000	1,600,000	خلال سنة واحدة
-	5,200,000	6,000,000	بعد سنة
<u>6,000,000</u>	<u>6,800,000</u>	<u>7,600,000</u>	

12. أسهم خزينة

31 مارس 2014 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	31 مارس 2013 (غير مدققة)	
5,523,215	5,483,436	6,363,449	عدد أسهم الخزينة
0.688%	0.683%	0.793%	نسبة رأس المال
408,718	427,708	426,351	القيمة السوقية (دينار كويتي)
590,561	597,141	931,786	التكلفة (دينار كويتي)

تم تصنيف احتياطي الشركة الأم المساوية لتكلفة أسهم الخزينة كاحتياطي غير قابلة للتوزيع.

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقاً) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

13. ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مالكي الشركة الأم:

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربحية الفترة العائدة لمالكي الشركة الأم للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة ناقص أسهم الخزينة.

لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخفضة محتملة.

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس
(غير مدققة)

2013	2014
575,546	1,806,576
796,519,107	797,381,680
0.723	2.266

ربح الفترة العائد إلى مالكي الشركة الأم (دينار كويتي)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (باستثناء أسهم الخزينة)
ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مالكي الشركة الأم (فلس)

14. الجمعية العامة السنوية

لم يتم عقد الجمعية العامة السنوية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وبالتالي لم تتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. إن البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 لا تتضمن أية تعديلات ربما تكون مطلوبة حال عدم موافقة الجمعية العامة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. لم يقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

15. حسابات أمانة

إن محافظ الاستثمار المدارة من قبل الشركة والموجودات المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كموجودات أو مطلوبات المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. إن إجمالي موجودات الأمانة بتاريخ المركز المالي كان 2,549,400 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 2,456,041 دينار كويتي وفي 31 مارس 2013: 2,479,580 دينار كويتي).

16. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل الخاصة بها استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. إن سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 هي نفسها التي تم استخدامها في بياناتها المالية السنوية المجمعة المدققة.

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع موجوداتها ومطلوباتها داخل دولة الكويت بالإضافة إلى دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط ودول أخرى. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي تسهيلات الأقساط الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة المالية. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح/(الخسائر) للفترة ومجموع الموجودات ومجموع المطلوبات لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

16. معلومات قطاعية (تتمة)

فيما يلي ملخص إيرادات و أرباح / (خسائر) وموجودات ومطلوبات المجموعة من قطاعات الأعمال:

الإجمالي دينار كويتي	وساطة مالية دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	استثمارات دينار كويتي	تسهيلات أقساط ائتمانية دينار كويتي	
					لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014
3,444,889	14,914	40,677	3,252,604	136,694	إجمالي الإيرادات
1,796,726	(127,800)	25,308	2,474,763	(602,529)	(خسارة)/ ربح الفترة
					كما في 31 مارس 2014
164,108,002	17,981,960	6,379,870	119,665,545	20,080,627	مجموع الموجودات
25,683,759	2,537,307	-	8,113,074	15,033,378	مجموع المطلوبات
138,424,243	15,444,653	6,379,870	111,552,471	5,047,249	صافي الموجودات
الإجمالي دينار كويتي	وساطة مالية دينار كويتي	عقارات دينار كويتي	استثمارات دينار كويتي	تسهيلات أقساط ائتمانية دينار كويتي	
					لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013
2,078,653	30,440	49,712	1,489,476	509,025	إجمالي الإيرادات
577,223	15,674	(50,858)	919,295	(306,888)	(خسارة)/ ربح الفترة
					كما في 31 مارس 2013
141,152,205	7,831,204	17,907,133	82,420,145	32,993,723	إجمالي الموجودات (معدلة)
24,506,003	-	2,671,543	17,093,526	4,740,934	مجموع المطلوبات
116,646,202	7,831,204	15,235,590	65,326,619	28,252,789	صافي الموجودات

17. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة، وكبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهري عليها بشكل مشترك. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم حذف كافة المعاملات بين الشركة الأم وشركاتها التابعة، التي تعتبر أطراف ذات صلة بالشركة الأم، عند التجميع ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإفصاح.

إن تفاصيل أرصدة المعاملات المهمة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة هي كما يلي:

(معدلة) 31 مارس 2013 (غير مدققة) دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 (مدققة) دينار كويتي	31 مارس 2014 (غير مدققة) دينار كويتي	
13,568,678	3,148,937	3,194,019	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
194,562	108,920	716,499	ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة (إيضاح 5)
			مستحق من أطراف ذات صلة
224,113	224,113	224,113	مستحق إلى مساهمين (مدرج في الذم الدائنة ومطلوبات أخرى)
6,957,179	271,060	272,193	مستحق إلى أطراف ذات صلة

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع.
(الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك.ع سابقا) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

17. معاملات مع أطراف ذات صلة (تتمة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس
(غير مدققة)

2013	2014
دينار كويتي	دينار كويتي
188,874	45,082
184,625	-
461,241	-
55,149	-
39,314	74,128
4,180	7,877

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
إيرادات من تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
ربح من بيع استثمار في شركة زميلة
ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
إيرادات فوائد

مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين:

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

18. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة

القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

(معدلة)	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014
31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
8,522,423	12,062,146	9,194,791
21,326,058	9,454,266	9,159,943
4,815,335	5,016,378	3,223,905
194,562	108,920	716,499
283,050	283,050	-
7,500,397	8,120,193	8,375,387
47,799,591	73,218,637	70,657,325
90,441,416	108,263,590	101,327,850
1,835,840	2,374,655	1,096,379
6,269,672	7,492,130	6,730,126
6,957,179	271,060	272,193
1,280,100	16,000,000	11,000,000
7,600,000	6,800,000	6,000,000
563,212	579,856	585,061
24,506,003	33,517,701	25,683,759

الموجودات المالية:

قروض ونعم مدينة بالتكلفة المطفأة:

النقد والتقد المعادل

ذمم التسهيلات الائتمانية

ذمم مدينة وموجودات أخرى

مستحق من أطراف ذات صلة

استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة:

استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

الاستثمارات المتاحة للبيع:

استثمارات متاحة للبيع

الإجمالي

المطلوبات المالية:

مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة

مستحق للبنوك

ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

مستحق إلى أطراف ذات صلة

قروض لأجل

مراوحة دائنة

مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

الإجمالي

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. تری إدارة المجموعة، باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة للأسباب المذكورة في إيضاح 7 حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 مارس 2014 تقارب قيمتها العادلة.

18. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة (تتمة)

يمكن أيضاً تصنيف القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات المجموعة كما هو مدرج في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يمثل الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع وفقاً لمدرج القيمة العادلة.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1. مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه أصل أو التزام مالي بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

31 مارس 2014 (غير مدققة)

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,138,531	-	-	2,138,531
222,106	-	-	222,106
6,014,750	-	-	6,014,750
35,696,875	-	-	35,696,875
-	-	24,203,030	24,203,030
-	-	7,777,112	7,777,112
2,705,882	-	-	2,705,882
-	274,426	-	274,426
46,778,144	274,426	31,980,142	79,032,712

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
أسهم محلية مسعرة
أسهم أجنبية مسعرة
استثمار في محافظ مدارة

الاستثمارات المتاحة للبيع:

أسهم محلية مسعرة
أسهم محلية غير مسعرة
أسهم أجنبية غير مسعرة
استثمار في محافظ مدارة
صناديق الاستثمار

31 ديسمبر 2013 (مدققة)

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,018,191	-	-	2,018,191
191,595	-	-	191,595
5,910,407	-	-	5,910,407
39,653,408	-	-	39,653,408
-	-	24,128,543	24,128,543
-	-	5,809,600	5,809,600
3,437,633	-	-	3,437,633
-	189,453	-	189,453
51,211,234	189,453	29,938,143	81,338,830

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:
أسهم محلية مسعرة
أسهم أجنبية مسعرة
استثمار في محافظ مدارة

الاستثمارات المتاحة للبيع:

أسهم محلية مسعرة
أسهم محلية غير مسعرة
أسهم أجنبية غير مسعرة
استثمار في محافظ مدارة
صناديق الاستثمار

18. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة (تمة)

31 مارس 2013 (غير مدققة)

المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:			
1,570,445	-	-	1,570,445
237,747	-	-	237,747
5,692,205	-	-	5,692,205
الاستثمارات المتاحة للبيع:			
21,630,751	-	-	21,630,751
-	-	23,459,698	23,459,698
2,509,098	200,044	-	2,709,142
31,640,246	200,044	23,459,698	55,299,988

قياس القيمة العادلة

إن الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة في المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الأدوات المالية ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2013
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
29,938,143	22,940,163	14,773,511
2,041,999	(1,801,307)	-
-	8,799,287	8,686,187
31,980,142	29,938,143	23,459,698

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في الربح أو الخسارة أو إجمالي الموجودات أو إجمالي المطلوبات أو إجمالي حقوق الملكية.

القياس بالقيمة العادلة

لم تتغير طرق وأساليب التقييم المستخدمة لأغراض قياس القيمة العادلة مقارنة لفترة البيانات المالية السابقة.

أ. أوراق مالية مدرجة

جميع الأوراق المالية التي تمثل حقوق ملكية مسعرة يتم تداولها تداولاً عاماً في بورصة معترف بها. تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ الإفصاح.

ب. صناديق مدارة

تتكون الاستثمارات في صناديق مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بالرجوع إلى عروض أسعارها بتاريخ التقرير. كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مديري الصناديق. إن جميع المدخلات الهامة إلى النموذج مبنية على أسعار سوقية مرصودة.

ج. أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة المقترنة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة التي تتضمن بعض الافتراضات غير المؤيدة بأسعار أو معدلات السوق المرصودة، أو آخر بيانات أو معلومات مالية متوفرة عن الاستثمارات التي لا يمكن التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية لها.

19. إدارة المخاطر المالية

إن كافة جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتفق مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

20. التغير في نسبة ملكية المجموعة في شركات تابعة

باعت المجموعة خلال الفترة 12.331% و 11.864% من حصتها في شركة هيل توب 3 المحدودة المملكة المتحدة وشركة هيل توب 4 المحدودة المملكة المتحدة على التوالي مما قلل من سيطرتها إلى 31.199% و 33.546% على التوالي.

تم استلام المحصل من البيع نقداً والذي يمثل الحصة التناسبية البالغة 754,603 دينار كويتي و 974,332 دينار كويتي من القيمة الدفترية لصافي موجودات شركة هيل توب 3 المحدودة المملكة المتحدة وشركة هيل توب 4 المحدودة المملكة المتحدة والتي تم تحويلها إلى الحصص غير المسيطرة. لا يوجد فرق بين الزيادة في الحصص غير المسيطرة والمبلغ المستلم لذلك لا يوجد تأثير على الأرباح المرحلة للفترة.

21. تعديلات السنة/الفترة السابقة

في البيانات المالية المجمعة للمجموعة لسنة 2013، قامت المجموعة بتعديل البيانات المالية السابقة وذلك نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 10. تم تعديل المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لتعكس هذه التعديلات. أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 10 على احتساب المجموعة لنسبة الفائدة 22.18% و 33.79% في أسهم حقوق الملكية في شركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة وشركة هيل توب 2 المملكة المتحدة المحدودة على التوالي. تم تصنيف شركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة وشركة هيل توب 2 المملكة المتحدة المحدودة كاستثمارات في شركات زميلة والمحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية في أرقام المقارنة للفترة السابقة. كما في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 (1 يناير 2013) قيمت المجموعة أنها تسيطر على شركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة وشركة هيل توب 2 المملكة المتحدة المحدودة.

قامت المجموعة لاحقاً بتجميع البيانات المالية لشركة هيل توب 1 المملكة المتحدة المحدودة وشركة هيل توب 2 المملكة المتحدة المحدودة استناداً إلى حصة ملكيتها التي تبلغ 9.44% (31 ديسمبر 2013: 9.44% وفي 31 مارس 2013: 22.18%)، و 33.79% (31 ديسمبر 2013: 33.79% وفي 31 مارس 2013: 33.79%) على التوالي والمحاسبة عن بقية الحصص التي تبلغ 90.56% (31 ديسمبر 2013: 90.56% وفي 31 مارس 2013: 77.82%) و 2,816,344 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 2,801,416 دينار كويتي وفي 31 مارس 2013: 2,559,348 دينار كويتي) على التوالي كحصص غير مسيطرة تبلغ 1,473,216 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 1,458,829 دينار كويتي وفي 31 مارس 2013: 1,389,880 دينار كويتي) على التوالي. تم تعديل المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لتعكس إعادة التصنيف أعلاه بأثر رجعي. لم يكن هناك تأثير مادي على النتائج للثلاثة أشهر المنتهية في 31 ديسمبر 2013، ومن ثم لم يتم تعديل بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.