

الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

المحتويات

| | |
|------|--|
| 1 | تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة |
| 2 | بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) |
| 3 | بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) |
| 4 | بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) |
| 5 | بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) |
| 6 | بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) |
| 14-7 | إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) |

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع إلى مجلس إدارة الشركة الدولية
للتتمويل ش.م.ك.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق للشركة الدولية للتتمويل ش.م.ك. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("يشار إليها مجتمعة "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2012، والبيانات المكثفة المجمع للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرفقة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع وفقا لأساس العرض الوارد في إيضاح (2). إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المطبق على مهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". 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 بأننا 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 المجمع لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لأساس العرض الوارد في الإيضاح (2).

تقرير حول مراجعة المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع 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 2012 لأحكام قانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960 وتعديلاته أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

برأينا أيضا وخلال مراجعتنا لم يرد لعلمنا أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتنظيمات المتعلقة به.



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



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

الكويت في: 25 إبريل 2012

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في مارس 2012

| 31 مارس 2011 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2012 | إيضاحات | |
|-------------------|------------------------------|--------------------|---------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | | |
| | | | | الموجودات |
| 2,962,609 | 5,809,017 | 5,723,574 | 5 | النقد والنقد المعادل |
| 44,754,271 | 37,768,137 | 34,619,666 | 6 | ذمم تسهيلات أقساط انتمانية |
| 12,905,933 | 7,369,584 | 8,040,299 | 7 | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 1,138,080 | 5,423,582 | 3,515,725 | | ذمم مدينة وموجودات أخرى |
| - | 79,736 | 79,319 | 19 | مستحق من أطراف ذات صلة |
| 2,485,612 | 3,251,332 | 3,144,187 | | عقارات للمتاجرة |
| 21,194,351 | 49,644,719 | 50,874,303 | 8 | استثمارات متاحة للبيع |
| - | 28,265,624 | 28,341,603 | 9 | استثمار في شركات زميلة |
| 4,915,996 | 4,925,659 | 4,877,841 | | ممتلكات ومعدات |
| <u>90,356,852</u> | <u>142,537,390</u> | <u>139,216,517</u> | | مجموع الموجودات |
| | | | | المطلوبات وحقوق الملكية |
| | | | | المطلوبات |
| 1,936,573 | 4,610,311 | 2,509,188 | 10 | مستحق للبنوك |
| 2,418,354 | 7,544,902 | 6,962,331 | | ذمم دائنة ومطلوبات أخرى |
| - | 1,478,866 | 1,390,511 | 19 | مستحق إلى أطراف ذات صلة |
| 9,795,473 | 4,251,882 | 3,546,257 | 11 | قروض لأجل |
| - | 10,000,000 | 9,200,000 | 12 | دائنو مرابحة |
| 919,915 | 1,270,230 | 598,596 | | مخصص نهاية خدمة الموظفين |
| <u>15,070,315</u> | <u>29,156,191</u> | <u>24,206,883</u> | | مجموع المطلوبات |
| | | | | حقوق الملكية |
| 46,571,564 | 80,288,257 | 80,288,257 | 13 | رأس المال |
| 22,661,854 | 32,950,027 | 32,950,027 | 13 | علاوة إصدار |
| (246,770) | (1,432,303) | (1,432,303) | 14 | أسهم خزينة |
| 157,713 | 157,713 | 157,713 | | احتياطي أسهم خزينة |
| 7,087,901 | 7,087,901 | 7,087,901 | | احتياطي إجباري |
| 6,755,063 | 501,900 | 501,900 | | احتياطي اختياري |
| (145,585) | (240,008) | (240,747) | | احتياطي ترجمة عملة أجنبية |
| 725,361 | 7,978,617 | 9,362,901 | | التغيرات المترجمة في القيمة العادلة |
| (8,280,564) | (15,003,587) | (14,612,680) | | خسائر متراكمة |
| 75,286,537 | 112,288,517 | 114,062,969 | | الحقوق العائدة إلى مالكي الشركة الأم |
| - | 1,092,682 | 946,665 | | حصص غير مسيطرة |
| <u>75,286,537</u> | <u>113,381,199</u> | <u>115,009,634</u> | | مجموع حقوق الملكية |
| <u>90,356,852</u> | <u>142,537,390</u> | <u>139,216,517</u> | | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.



جاسم حسن زينل
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|--|--------------------|--|
| 2011 | 2012 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | ايضاح |
| | | الإيرادات |
| 642,522 | 717,573 | إيراد التسهيلات الائتمانية |
| 28,753 | 18,199 | إيراد تأجير |
| 8,367 | 46,464 | إيرادات فوائد |
| (4,129) | - | (خسارة) من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (2,500,785) | 576,831 | التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (24,419) | (1,095) | (خسارة) من بيع استثمارات متاحة للبيع |
| 87,150 | (5,509) | (خسارة) / ربح من تحويل عملات أجنبية |
| - | 60,811 | ربح من بيع عقارات للمتاجرة |
| - | 75,979 | الحصة من نتائج شركات زميلة |
| 523,090 | 236,185 | إيرادات توزيعات الأرباح |
| - | 118,008 | إيرادات أخرى |
| <u>(1,239,451)</u> | <u>1,843,446</u> | |
| | | المصاريف والأعباء الأخرى |
| (268,049) | (330,666) | تكاليف موظفين |
| (120,291) | (275,206) | مصاريف عمومية وإدارية |
| (357,840) | (380,308) | تكاليف تمويل |
| - | (13,734) | 6 مخصص ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة |
| - | (470,781) | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| (41,770) | (48,871) | الاستهلاك |
| - | (75,949) | انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| <u>(787,950)</u> | <u>(1,595,515)</u> | |
| <u>(2,027,401)</u> | <u>247,931</u> | ربح/(خسارة) الفترة |
| | | العائد إلى: |
| (2,027,401) | 390,907 | مالكي الشركة الأم |
| - | (142,976) | حصص غير مسيطرة |
| <u>(2,027,401)</u> | <u>247,931</u> | |
| <u>(4.36)</u> | <u>0.49</u> | 7 ربحية/(خسارة) السهم (الأساسية والمخفضة) (فلس) |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|---|-------------|--|
| 2011 | 2012 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| (2,027,401) | 247,931 | ربح/(خسارة) الفترة |
| | | دخل شامل آخر: |
| | | الاستثمارات المتاحة للبيع: |
| (566,943) | 1,303,039 | - التغير في القيمة العادلة |
| - | 75,949 | - انخفاض القيمة |
| - | 5,296 | - المحول إلى بيان الدخل من البيع |
| - | (3,780) | فروقات ترجمة عمليات أجنبية |
| (566,943) | 1,380,504 | إجمالي مصروفات شاملة أخرى |
| (2,594,344) | 1,628,435 | إجمالي الدخل / (المصروف) الشامل للفترة |
| | | العائد إلى: |
| (2,594,344) | 1,774,452 | مالكي الشركة الأم |
| - | (146,017) | حصص غير مسيطرة |
| (2,594,344) | 1,628,435 | |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الشركة الوطنية للتعميل بش.م.ك. (مقابلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المحكف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| | الحقوق العائدة على مالي الشركة الأم | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | التغيرات | المحقوق العائدة على مالي الشركة الأم | احتياطي ترجمة | احتياطي ترجمة | احتياطي ترجمة | احتياطي ترجمة | احتياطي ترجمة | احتياطي ترجمة | احتياطي ترجمة | احتياطي ترجمة | احتياطي ترجمة | احتياطي ترجمة |
| | المحصول غير مسيطرة | المحصول الفرعي | خسائر مترجمة | القيمة العائدة في العائلة | صلة أجنبية | احتياطي اختياري | احتياطي قانوني | احتياطي أسهم خريزة | احتياطي أسهم خريزة | احتياطي أسهم خريزة | احتياطي أسهم خريزة | احتياطي أسهم خريزة |
| | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| الرصيد في 1 يناير 2012 | 113,381,199 | 1,092,682 | 112,288,517 | (15,003,587) | 7,978,617 | (240,008) | 501,900 | 7,087,901 | 157,713 | (1,432,303) | 32,950,027 | 80,288,257 |
| ربح الفترة | 247,931 | (142,976) | 390,907 | 390,907 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| صافي التغير في القيمة العائدة | 1,384,284 | - | 1,384,284 | - | 1,384,284 | - | - | - | - | - | - | - |
| فروقات ترجمة عملات أجنبية | (3,780) | (3,041) | (739) | - | - | (739) | - | - | - | - | - | - |
| الدخل/المصرفوف) الشامل الآخر | 1,380,504 | (3,041) | 1,383,545 | - | 1,384,284 | (739) | - | - | - | - | - | - |
| إجمالي الربح/الخسارة) الشاملة للفترة | 1,628,435 | (146,017) | 1,774,452 | 390,907 | 1,384,284 | (739) | - | - | - | - | - | - |
| الرصيد في 31 مارس 2012 | 115,009,634 | 946,665 | 114,062,969 | (146,12680) | 9,362,901 | (240,747) | 501,900 | 7,087,901 | 157,713 | (1,432,303) | 32,950,027 | 80,288,257 |
| الرصيد في 1 يناير 2011 | 77,880,801 | - | 77,880,881 | (6,253,163) | 1,292,304 | (145,585) | 6,755,063 | 7,087,901 | 157,713 | (246,770) | 22,661,854 | 46,571,564 |
| خسارة الفترة | (2,027,401) | - | (2,027,401) | (2,027,401) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| صافي التغير في القيمة العائدة | (566,943) | - | (566,943) | - | (566,943) | - | - | - | - | - | - | - |
| مصرفوف شامل آخر إجمالي الخسارة الشاملة للفترة | (566,943) | - | (566,943) | - | (566,943) | - | - | - | - | - | - | - |
| الرصيد في 31 مارس 2011 | (2,594,394) | - | (2,594,344) | (2,027,401) | (566,943) | - | - | - | - | - | - | - |
| الرصيد في 31 مارس 2011 | 75,286,537 | - | 75,286,537 | (8,280,564) | 725,361 | (145,585) | 6,755,063 | 7,087,901 | 157,713 | (246,770) | 22,661,854 | 46,571,564 |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتتة المجمع.

الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | إيضاح |
|---|-------------|--|
| 2011 | 2012 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| (2,027,401) | 247,931 | الأنشطة التشغيلية |
| (8,367) | (46,464) | ربح/(خسارة) الفترة |
| 4,129 | - | تعديلات: |
| (523,090) | (236,185) | إيرادات فوائد |
| 2,500,785 | (576,831) | خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 24,419 | 1,095 | إيرادات توزيعات الأرباح |
| - | 75,949 | التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| - | (60,811) | خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع |
| - | (75,979) | انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع |
| - | 13,734 | ربح من بيع عقارات للمتاجرة |
| 41,770 | 470,781 | الحصة من نتائج شركات زميلة |
| - | 48,871 | مخصص ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة |
| - | 380,308 | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| 12,245 | 242,399 | الإستهلاك |
| (12,423) | (671,631) | تكاليف تمويل |
| (178) | (429,232) | مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين مدفوعة |
| 5,106,019 | 3,129,857 | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: |
| 92,862 | 1,436,315 | ذمم تسهيلات أقساط |
| - | (87,939) | ذمم مدينة وموجودات أخرى |
| (107,997) | (582,571) | مستحق من/إلى أطراف ذات صلة |
| 5,090,706 | 3,466,430 | ذمم دائنة ومطلوبات أخرى |
| (573) | (1,950) | صافي النقد من الأنشطة التشغيلية |
| (67,245) | (94,914) | الأنشطة الاستثمارية |
| 259,273 | - | صافي شراء ممتلكات ومعدات |
| - | 171,743 | شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (8,152) | (43,727) | المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| - | 121,382 | المحصل من بيع عقارات للمتاجرة |
| 523,090 | 236,185 | شراء استثمارات متاحة للبيع |
| 8,367 | 46,464 | المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع |
| 714,760 | 435,183 | إيرادات توزيعات أرباح مستلمة |
| (71,830) | (2,101,123) | إيرادات فوائد مستلمة |
| (2,679,271) | (705,625) | صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية |
| (5,500,000) | - | الأنشطة التمويلية |
| - | (380,308) | صافي التغير في مستحق للبنوك |
| (8,251,101) | (3,987,056) | المسدد من قروض لأجل |
| (2,445,635) | (85,443) | المسدد من دائنو مرابحة |
| 5,408,244 | 5,809,017 | سداد سندات مصدرة |
| 2,962,609 | 5,723,574 | تكاليف تمويل مدفوعة |
| | | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| | | صافي النقص في النقد والنقد المعادل |
| | | النقد والنقد المعادل في بداية الفترة |
| | | النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

1. التأسيس والنشاط

تأسست الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك. (مقفلة) في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات التجارية باسم الشركة الدولية للمرابحة ش.م.ك. في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل ش.م.ك. (مقفلة) وتوسيع أنشطتها المسموح بها. 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 (إيضاح 4).

إن النشاط الرئيسي للشركة الأم هو منح تسهيلات أقساط ائتمانية استهلاكية واستثمارات.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2012 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 25 إبريل 2012.

2. أساس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية"، باستثناء تنظيمات حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي كما هو موضح أدناه.

تتطلب تلك التنظيمات 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. ووفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي تكون أسس إنشاء المخصصات العامة للتسهيلات 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية.

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في البيانات المالية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011 في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من المستحقات المتكررة العادية) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل للبيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل للشركة الأم.

إن نتائج العمليات للفترة المرحلية ليست مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. للمزيد من المعلومات، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

3. الأحكام والتقدير

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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

4. الشركات التابعة

| اسم الشركة | نسبة الملكية | | مكان التأسيس | تاريخ التملك | النشاط | تاريخ البيانات المالية |
|--|--------------|--------|--------------|--------------|---|------------------------|
| | 2011 | 2012 | | | | |
| شركة العدان العقارية ذ.م.م | 100% | 100% | الكويت | 2002 | مزاوله كافة الأنشطة العقارية. | مارس 2012 |
| الشركة الدولية للتمويل ش.م.ل | 100% | 100% | لبنان | 2006 | تقديم الخدمات المالية من تمويل وإدارة ووساطة. | ديسمبر 2011 |
| شركة العدان الدولية للتحويل - ذ.م.م | 100% | 100% | الكويت | 2007 | مزاوله الأنشطة العقارية وتحصيل الأموال نيابة عن أطراف أخرى. | مارس 2012 |
| شركة كويت انفست العقارية - ذ.م.م | - | 100% | الكويت | 2011 | خدمات عقارية | ديسمبر 2011 |
| شركة كويت انفست السعودية العقارية - ذ.م.م | - | 100% | السعودية | 2011 | خدمات عقارية | ديسمبر 2011 |
| استثمار القطعة (67) - زمبالي - جنوب إفريقيا المحدودة | - | 100% | جنوب أفريقيا | 2011 | أنشطة استثمارية | ديسمبر 2011 |
| شركة ايغا للمسمرة في الأوراق المالية - ش.م.م | - | 74.67% | مصر | 2011 | خدمات وساطة | ديسمبر 2011 |
| شركة الاستشارات المالية الدولية - ذ.م.م | - | 65.2% | الأردن | 2011 | خدمات وساطة | ديسمبر 2011 |

5. النقد والنقد المعادل

| 31 مارس 2012 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2011 |
|--------------|------------------------|--------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 3,660,255 | 3,743,288 | 994,458 |
| 2,063,319 | 2,065,729 | 1,968,151 |
| 5,723,574 | 5,809,017 | 2,962,609 |

نقد وأرصدة لدى البنوك
ودائع لأجل - شهر إلى ثلاثة أشهر

إن معدل الفائدة الفعلي على ودائع لأجل هو 6.25% (31 ديسمبر 2011 : 6.25%، وفي 31 مارس 2011 : 6.4%).

6. ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية

| 31 مارس 2012 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2011 |
|--------------|------------------------|--------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 54,105,351 | 57,346,755 | 58,885,934 |
| (1,445,111) | (1,557,422) | (2,507,580) |
| 52,660,240 | 55,789,333 | 56,378,354 |
| (17,065,472) | (17,063,718) | (11,107,811) |
| (975,102) | (957,478) | (516,272) |
| 34,619,666 | 37,768,137 | 44,754,271 |

مجمّل ذمم التسهيلات الائتمانية
إيرادات مؤجلة

مخصص محدد
مخصص عام

يستحق إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

| 31 مارس 2012 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2011 |
|--------------|------------------------|--------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 42,371,162 | 43,146,038 | 35,004,482 |
| 11,734,189 | 14,200,717 | 23,881,452 |
| 54,105,351 | 57,346,755 | 58,885,934 |

خلال سنة واحدة
أكثر من سنة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

6. ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية (تتمة)

إن معدل الفائدة السنوي الفعلي على إيرادات تسهيلات الأقساط الائتمانية يتراوح بين 5.5% إلى 9.25% سنويا (31 ديسمبر 2011: 6% إلى 7.25% وفي 31 مارس 2011: 6% إلى 7.25%).

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 وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يشمل إجمالي ذمم تسهيلات أقساط مبلغ 15,509,231 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 15,224,786 دينار كويتي وفي 31 مارس 2011: 5,892,748 دينار كويتي) يتعلّق بأطراف ذات صلة (إيضاح 19).

يشمل إجمالي ذمم تسهيلات أقساط مبلغ 1,344,115 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 1,560,535 دينار كويتي وفي 31 مارس 2011: لا شيء) يمثل محفظة قروض عملاء تم بيعها بخصم إلى البنك وفقا لاتفاقية بيع الدين (إيضاح 10).

7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

| 31 مارس 2011 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2012 | |
|-------------------|---------------------------|------------------|------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 12,400,163 | 800,060 | 1,000,701 | أسهم محلية مسعرة |
| 169,620 | 240,530 | 335,444 | أسهم أجنبية مسعرة |
| - | 6,324,672 | 6,704,152 | استثمار في محافظ مدارة |
| 336,150 | - | - | استثمار في صناديق |
| - | 4,322 | 2 | أسهم محلية غير مسعرة |
| <u>12,905,933</u> | <u>7,369,584</u> | <u>8,040,299</u> | |

تم رهن محفظة استثمار بقيمة دفترية 6,704,152 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 6,324,672 دينار كويتي وفي 31 مارس 2011: لا شيء) مقابل قروض لأجل ومرابحة (إيضاحات 11 و 12).

8. استثمارات متاحة للبيع

| 31 مارس 2011 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2012 | |
|-------------------|---------------------------|-------------------|------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 5,413,534 | 22,788,046 | 25,757,755 | أسهم محلية مسعرة |
| 12,109,009 | 11,275,769 | 11,275,769 | أسهم محلية غير مسعرة |
| - | 140,786 | 173,290 | أسهم أجنبية مسعرة |
| - | 4,890,443 | 3,112,777 | استثمار في محافظ مدارة |
| - | 1,024,649 | 1,025,200 | صناديق الاستثمار |
| 3,671,808 | 9,525,026 | 9,529,512 | أسهم أجنبية غير مسعرة |
| <u>21,194,351</u> | <u>49,644,719</u> | <u>50,874,303</u> | |

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة أعلاه استثمارات بقيمة 20,800,795 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 20,800,795 دينار كويتي وفي 31 مارس 2011: 5,390,172 دينار كويتي) أدرجت بالتكلفة نظرا 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 مسعرة وغير مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 19,495,059 دينار كويتي كضمان مقابل قروض لأجل، ودائنو مرابحة ومستحق للبنوك (إيضاحات 10 و 11 و 12).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

9. استثمارات في شركات زميلة

| اسم الشركة الزميلة | بلد التأسيس | القيمة الدفترية | 31 مارس 2012 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2011 | تاريخ البيانات المالية |
|---|-------------|-------------------|--------------|------------------------|--------------|------------------------|
| شركة أوفست القابضة ش.م.ك. (مقفلة) | الكويت | 14,982,233 | 50% | 50% | - | 31 ديسمبر 2011 |
| شركة الوافر لخدمات الأسواق (ش.م.ك.) مقفلة | الكويت | 9,606,542 | 24.80% | 24.80% | - | 31 ديسمبر 2011 |
| شركة الأولى للمسالخ (ش.م.ك.) مقفلة | الكويت | 792,811 | 28.89% | 28.89% | - | 31 ديسمبر 2011 |
| شركة عقارات الخليج ذ.م.م | الكويت | 360,017 | 20.13% | 20.13% | - | 31 ديسمبر 2011 |
| شركة بيت الصفاة ذ.م.م | الكويت | 2,600,000 | 20% | 20% | - | 31 ديسمبر 2011 |
| | | <u>28,341,603</u> | | | | |

| الرصيد الافتتاحي | 31 مارس 2012 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2011 |
|--|-------------------|------------------------|--------------|
| ناتج من دمج الأعمال | - | 26,557,100 | - |
| إعادة تصنيف من استثمارات متاحة للبيع | - | 1,918,233 | - |
| انخفاض قيمة الشركة الزميلة | - | (76,367) | - |
| حصة في النتائج | 75,979 | (130,184) | - |
| حصة الشركة من الدخل الشامل الأخر للشركات الزميلة | - | (3,158) | - |
| | <u>28,341,603</u> | <u>28,265,624</u> | - |

10. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة من بنك محلي السحب على المكشوف. يتم تحميل أرصدة التسهيلات الائتمانية فائدة بنسبة 5% (31 ديسمبر 2011: 5% وفي 31 مارس 2011: 5.5%) سنويا.

يتضمن الرصيد مبلغ 1,134,813 دينار كويتي مستحق لبنك مقابل بيع محفظة لبعض التسهيلات الائتمانية (إيضاح 6).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

11. قروض لأجل

تستحق القروض إلى بنوك محلية وأجنبية خلال فترات متفاوتة وتحمل معدل فائدة يتراوح بين 4.16% إلى 8.50% (31 ديسمبر 2011: من 4.16% إلى 8.5% وفي 31 مارس 2011: 4.16% إلى 6%).

تستحق القروض كما يلي:

| 31 مارس 2011 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2012 | |
|--------------|---------------------------|--------------|-----------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 4,267,000 | 3,413,600 | 2,986,900 | قرض بالدينار الكويتي |
| 5,528,473 | 838,282 | 559,357 | قرض بالدولار الأمريكي |
| 9,795,473 | 4,251,882 | 3,546,257 | |
| 31 مارس 2011 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2012 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 6,808,573 | 2,118,382 | 2,266,157 | خلال سنة واحدة |
| 2,986,900 | 2,133,500 | 1,280,100 | بعد سنة |
| 9,795,473 | 4,251,882 | 3,546,257 | |

القروض ممنوحة بالدينار الكويتي والدولار الأمريكي ومضمونه مقابل تحويل عقود تسهيلات ائتمانية ورهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع وممتلكات ومعدات (إيضاحات 7 و 8).

12. دائنو مرابحة

تم الحصول على تمويل إسلامي من مؤسسة مالية بمعدل ربح 4% (31 ديسمبر 2011: 4% وفي 31 مارس 2011: لا شيء). إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل واستثمارات متاحة للبيع (إيضاحات 7 و 8).

فيما يلي دائنو مرابحة:

| 31 مارس 2011 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2012 | |
|--------------|---------------------------|--------------|----------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| - | 1,600,000 | 1,600,000 | خلال سنة واحدة |
| - | 8,400,000 | 7,600,000 | بعد سنة |
| - | 10,000,000 | 9,200,000 | |

13. رأس المال وعلاوة الإصدار

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع للشركة الأم من 802,882,556 سهم (31 ديسمبر 2011: 802,882,556 سهم و 31 مارس 2011: 465,715,640 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم والأسهم نقدية وعينية. إن علاوة الإصدار غير متاحة للتوزيع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| 14. أسهم خزينة | | |
|----------------|---------------------------|------------------------------|
| 31 مارس 2011 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2012 |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 868,355 | 6,394,305 | 6,394,305 |
| %0.185 | %0.796 | %0.796 |
| 211,879 | 652,219 | 633,026 |
| 246,770 | 1,432,303 | 1,432,303 |
| | | عدد أسهم الخزينة |
| | | النسبة الى رأس المال |
| | | القيمة السوقية (دينار كويتي) |
| | | التكلفة (دينار كويتي) |

15. ربحية/(خسارة) السهم (الأساسية والمخفضة)
يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح/(خسارة) الشركة الأم للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة ناقص أسهم الخزينة.
لم يكن لدى الشركة الأم أية أسهم مخففة محتملة.

| لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|--|-------------|--|
| 2011 | 2012 | |
| (2,027,401) | 390,907 | ربح/(خسارة) الفترة (دينار كويتي) |
| 464,852,673 | 796,488,251 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (باستثناء أسهم الخزينة) - سهم |
| (4.36) | 0.49 | ربحية/(خسارة) السهم - فلس (الأساسية والمخفضة) |

16. 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 2,553,673 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 2,242,079 دينار كويتي وفي 31 مارس 2011: 3,183,716 دينار كويتي).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

17. معلومات قطاعية

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 الشركة في أربعة قطاعات أعمال: وهي تسهيلات الأقساط الائتمانية والاستثمارات والعقارات والوساطة. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات وصافي الأرباح لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

| تسهيلات الأقساط | استثمارات | الاستثمار العقاري | الوساطة المالية | المجموع | |
|-----------------|-------------|-------------------|-----------------|-------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 717,573 | 925,086 | 79,010 | 51,658 | 1,773,327 | لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 إجمالي الإيرادات |
| 158,191 | 567,670 | 79,010 | (556,940) | 247,931 | ربح/(خسارة) الفترة |
| 43,956,298 | 69,673,973 | 5,744,187 | 19,842,059 | 139,216,517 | إجمالي الموجودات |
| 6,919,010 | 15,058,561 | - | 2,229,312 | 24,206,883 | مجموع المطلوبات |
| 37,037,288 | 54,615,412 | 5,744,187 | 17,612,747 | 115,009,634 | صافي الموجودات |

| تسهيلات الأقساط | استثمارات | الاستثمار العقاري | الوساطة المالية | المجموع | |
|-----------------|-------------|-------------------|-----------------|-------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 642,522 | (1,997,876) | 28,753 | - | (1,326,601) | لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2011 إجمالي الإيرادات/(الخسائر) |
| 77,067 | (2,133,221) | 28,753 | - | (2,027,401) | ربح/(خسارة) الفترة |
| 53,770,956 | 34,100,284 | 2,485,612 | - | 90,356,852 | إجمالي الموجودات |
| 15,070,315 | - | - | - | 15,070,315 | مجموع المطلوبات |
| 38,700,641 | 34,100,284 | 2,485,612 | - | 75,286,537 | صافي الموجودات |

18. الجمعية العامة للمساهمين

لم تتعدد الجمعية العامة للمساهمين حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لاعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

19. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات صلة (أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين للمجموعة وأطراف ذات صلة بهم) تم الدخول فيها من قبل المجموعة في الإطار الاعتيادي للأعمال وهي كما يلي:

تتمثل الأطراف ذات الصلة في أعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة، وأطراف ذات صلة أخرى مثل كبار المساهمين، والشركات التي يعتبرون فيها ملاكاً رئيسيين أو التي يمارسون فيها تأثيراً جوهرياً أو سيطرة مشتركة. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

19. معاملات مع أطراف ذات صلة (تتمه)

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

| 31 مارس 2011 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2012 | |
|--------------|---------------------------|--------------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 5,892,748 | 15,224,786 | 15,509,231 | بيان المركز المالي المجموع |
| - | 79,736 | 79,319 | نم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة (إيضاح 6) |
| - | 2,356,669 | 1,596,459 | مستحق من أطراف ذات صلة |
| - | 1,478,866 | 1,390,511 | مستحق للمساهمين |
| | | | مستحق إلى أطراف ذات صلة |
| 31 مارس 2011 | 31 ديسمبر 2011 (مدققة) | 31 مارس 2012 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 49,425 | 743,872 | 284,443 | بيان الدخل المجموع |
| 44,698 | 263,543 | 45,937 | فائدة من نم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة |
| 2,870 | 270,824 | 4,179 | رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل |
| | | | مزايا نهاية خدمة الموظفين |

20. 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 2011.