

31 JUN 2013

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم الحسابات - والتمويل الأجنبي
طريق الأمير صباح

**شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة**

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

31 مارس 2013 (غير مدققة)

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

31 مارس 2013 (غير مدققة)

Rödl Middle East

برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه
ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.com

العيبان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد رقم 74 الصفاة
الكويت الصفاة 13001
ساحة الصفاة
برج بيتك الطابق 18-21
شارع أحمد الجابر
هاتف: 22955000 / 22452880
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة)

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2013 وبيانات الدخل والمخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدققين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة مبدئية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

أساس النتيجة المتحفظة

كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 3 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، لم تقم الشركة الأم بتجميع إحدى شركاتها التابعة.

النتيجة المتحفظة

استناداً إلى مراجعتنا، باستثناء الأمر المبين في الفقرة السابقة، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. كما أنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا فإنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لعام 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013.

علي عبدالرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

21 مايو 2013
الكويت

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2013

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2012 الف	2013 الف	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الإيرادات
		أرباح محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
598	245	
		(خسائر) أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,101	(89)	
348	495	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
283	262	إيرادات إيجارات
156	244	إيرادات توزيعات أرباح
1,739	1,345	أتعاب إدارة واستشارات
2	-	أتعاب تشجيعية
33	26	إيرادات فوائد
15	-	إيرادات مرابحة
(22)	29	حصة في نتائج شركات زميلة
41	55	ربح المتاجرة في عملات أجنبية
-	366	إيرادات أخرى
<u>5,294</u>	<u>2,978</u>	إجمالي الإيرادات
		المصروفات
		تكاليف تمويل
245	20	
1,236	1,751	مصروفات إدارية
711	1,188	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع ومدينين آخرين
79	(197)	(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
<u>2,271</u>	<u>2,762</u>	إجمالي المصروفات
		ربح الفترة قبل الضرائب
3,023	216	
-	1	رصيد ضرائب لشركة تابعة خارجية
(76)	(9)	مخصص ضريبة دعم العملة الوطنية
(30)	(3)	مخصص الزكاة
<u>2,917</u>	<u>205</u>	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
<u>3 فلس</u>	<u>0.2 فلس</u>	4 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2013

الثلاثة اشهر المنتهية في
31 مارس

2012	2013
الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي

2,917	205
-------	-----

ربح الفترة

(خسائر) إيرادات شاملة أخرى:

بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:

موجودات مالية متاحة للبيع:

6,013	(383)
-------	-------

- صافي (خسائر) أرباح غير محققة

78	(511)
----	-------

- (أرباح) خسائر محققة خلال الفترة محولة إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

691	1,168
-----	-------

- خسائر انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

(36)	25
------	----

تعديل تحويل عملات أجنبية

(96)	(559)
------	-------

حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة

6,650	(260)
-------	-------

(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة

9,567	(55)
-------	------

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2013

31 مارس 2012 الف دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 الف دينار كويتي	31 مارس 2013 الف دينار كويتي	إيضاحات	
9,622	10,722	14,381	5	الموجودات
22,293	24,802	23,118	6	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
1,556	1,575	1,595		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
127,764	117,230	114,520	7	عقارات للمتاجرة
21,472	15,219	14,701		موجودات مالية متاحة للبيع
18,180	17,721	17,721		استثمار في شركات زميلة
3,828	2,597	3,541		عقارات استثمارية
				موجودات أخرى
<u>204,715</u>	<u>189,866</u>	<u>189,577</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
10,613	1,070	1,084		المطلوبات
8,654	5,399	5,151		مستحق للبنوك
				دائنون ومصروفات مستحقة
<u>19,267</u>	<u>6,469</u>	<u>6,235</u>		إجمالي المطلوبات
87,621	87,621	87,621		حقوق الملكية
49,593	49,593	49,593		رأس المال
23,239	23,239	23,239		علاوة إصدار أسهم
221	221	221		احتياطي قانوني
(1,075)	(1,639)	(1,639)	8	احتياطي اختياري
25,942	25,942	25,942		أسهم خزينة
(809)	(785)	(760)		احتياطي أسهم خزينة
12,017	7,283	6,998		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(11,305)	(8,083)	(7,878)		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
				خسائر مترجمة
185,444	183,392	183,337		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
4	5	5		الحصص غير المسيطرة
<u>185,448</u>	<u>183,397</u>	<u>183,342</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>204,715</u>	<u>189,866</u>	<u>189,577</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

فهد عبد الرحمن المخيزيم
نائب المدير العام

حمد أحمد العميري
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2013

31 مارس 2012 الف دينار كويتي	(مقفلة) 31 ديسمبر 2012 الف دينار كويتي	31 مارس 2013 الف دينار كويتي	إيضاحات	
9,622	10,722	14,381	5	الموجودات
22,293	24,802	23,118	6	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
1,556	1,575	1,595		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
127,764	117,230	114,520	7	عقارات للمتاجرة
21,472	15,219	14,701		موجودات مالية متاحة للبيع
18,180	17,721	17,721		استثمار في شركات زميلة
3,828	2,597	3,541		عقارات استثمارية
				موجودات أخرى
<u>204,715</u>	<u>189,866</u>	<u>189,577</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
10,613	1,070	1,084		مستحق للبنوك
8,654	5,399	5,151		دائنون ومصروفات مستحقة
<u>19,267</u>	<u>6,469</u>	<u>6,235</u>		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
87,621	87,621	87,621		رأس المال
49,593	49,593	49,593		علاوة إصدار أسهم
23,239	23,239	23,239		احتياطي قانوني
221	221	221		احتياطي اختياري
(1,075)	(1,639)	(1,639)	8	أسهم خزينة
25,942	25,942	25,942		احتياطي أسهم خزينة
(809)	(785)	(760)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
12,017	7,283	6,998		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(11,305)	(8,083)	(7,878)		خسائر متراكمة
<u>185,444</u>	<u>183,392</u>	<u>183,337</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
4	5	5		الحصص غير المسيطرة
<u>185,448</u>	<u>183,397</u>	<u>183,342</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>204,715</u>	<u>189,866</u>	<u>189,577</u>		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

فهد عبد الرحمن المخيزيم
نائب المدير العام

حمد أحمد العميري
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية بش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التعديلات في حقوق الملكية المرحلي المكاف المجموع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2013

		الخاص بمساهمي الشركة الأم									
		التعديلات		احتياطي		احتياطي		احتياطي		علاوة	
		المتراكمة	في القيمة	تحويل	اسهم	اسهم	احتياطي	احتياطي	إصدار	رأس	
		المترابطة	المترابطة	عملات	خزينة	خزينة	اختياري	قانوني	اسهم	المال	
		الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	
المجموع	الحصص										
حقوق المالكية	غير المسيطرة										
الف	الف										
دينار كويتي	دينار كويتي										
183,397	5	183,392	(8,083)	7,283	(785)	25,942	(1,639)	221	23,239	49,593	87,621
205	-	205	205	-	-	-	-	-	-	-	-
(260)	-	(260)	-	(285)	25	-	-	-	-	-	-
(55)	-	(55)	205	(285)	25	-	-	-	-	-	-
183,342	5	183,337	(7,878)	6,998	(760)	25,942	(1,639)	221	23,239	49,593	87,621
176,849	4	176,845	(14,222)	5,331	(773)	25,942	(107)	221	23,239	49,593	87,621
2,917	-	2,917	2,917	-	-	-	-	-	-	-	-
6,650	-	6,650	-	6,686	(36)	-	-	-	-	-	-
9,567	-	9,567	2,917	6,686	(36)	-	-	-	-	-	-
(968)	-	(968)	-	-	(968)	-	-	-	-	-	-
185,448	4	185,444	(11,305)	12,017	(809)	25,942	(1,075)	221	23,239	49,593	87,621

الرصيد في 1 يناير 2012 (مدقق)
ربح الفترة
إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
شراء أسهم خزينة
الرصيد في 31 مارس 2012

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2013

الثلاثة اشهر المنتهية في
31 مارس

2012	2013	
الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	ايضاح
3,023	216	
(2,101)	89	
(348)	(495)	
(156)	(244)	
(33)	(26)	
(15)	-	
22	(29)	
245	20	
99	85	
711	1,188	
1,447	804	
(1,646)	1,595	
(942)	(1,041)	
1,059	(265)	
(82)	1,093	
32	27	
15	-	
(35)	1,120	
-	(4,242)	
10,679	6,553	
91	235	
10,770	2,546	
(968)	-	
(250)	(21)	
(1,218)	(21)	
9,517	3,645	
(10,508)	9,652	
(991)	13,297	5

أنشطة التشغيل

ربح الفترة قبل الضرائب
تعديلات لـ:

خسائر (أرباح) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
خلال الأرباح أو الخسائر
أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
إيرادات توزيعات أرباح
إيرادات فوائد
إيرادات مرابحة
حصة في نتائج شركات زميلة
تكاليف تمويل
استهلاك
خسارة انخفاض القيمة

التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات أخرى
دائنون ومصروفات مستحقة

النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات
إيرادات فوائد مستلمة
إيرادات مرابحة مستلمة

صافي النقد الناتج من (المستخدم في) أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

شراء موجودات مالية متاحة للبيع
المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

شراء أسهم خزينة
تكاليف تمويل مدفوعة

صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل

صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في 1 يناير

النقد والنقد المعادل في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

تتضمن المجموعة شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة المفصّل عنها في الإيضاح 3. إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية مقفلة تأسست بتاريخ 6 ديسمبر 1987 بموجب أحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

تم إصدار قانون الشركات في 26 نوفمبر 2012 بموجب المرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات") الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. تم لاحقاً تعديل قانون الشركات بتاريخ 27 مارس 2013 بموجب المرسوم بقانون رقم 97 لسنة 2013 (المرسوم).

وفقاً للمادة رقم (2) و (3) من المرسوم، فإن اللوائح التنفيذية التي سوف يتم إصدارها من قبل وزير التجارة والصناعة بحلول 26 سبتمبر 2013 سوف تحدد الأساس والقواعد التي يجب ان تطبقها الشركة من أجل توفيق أوضاعها مع قانون الشركات والتعديلات للاحقة له.

تعمل المجموعة في أنشطة تداول الأسهم والاستثمارات العقارية واستثمارات الأسهم الخاصة وتقوم بتقديم خدمات إدارة الأصول. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو بناية الخليجية، شارع المتنبى، الكويت.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للفترة المنتهية في 31 مارس 2013 وفقاً لقرار اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم في 21 مايو 2013.

2- أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

لقد أعدت المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" باستثناء ما هو مبين أدناه.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعمول بها في دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع بالدينار الكويتي مع تقريب كافة القيم إلى أقرب قيمة بالآلاف دينار كويتي ما لم يتم التصريح بغير ذلك.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2013. وللمزيد من التفاصيل، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمع والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي المعايير الجيدة والتعديلات على المعايير ذات الصلة بالمجموعة والتي تسري اعتباراً من 1 يناير 2013.

2- أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات تقدم للمستخدمين معلومات قد تكون مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساس ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. إن تطبيق هذا المعيار ليس له أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وسوف يتم إدراج الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة، معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المستقلة يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل إرشادات التجميع في معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة. كما يتضمن المعيار الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - الشركات ذات الأغراض الخاصة. يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات ذات الأغراض الخاصة. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل أجزاء من المعيار الدولي 27 البيانات المالية المستقلة الموجود سابقاً والذي يعالج البيانات المالية المجمعة وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - الشركات ذات الأغراض الخاصة. يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 10 تعريف السيطرة حيث يسيطر مستثمر على شركة مستثمر فيها عندما يتعرض لمخاطر، أو يكون له حقوق في عائدات متغيرة من سيطرته على الشركة المستثمر فيها وله القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها. للوفاء بتعريف السيطرة المتضمن في المعيار الدولي للتقارير المالية 10، يجب الوفاء بالمعايير الثلاثة والتي تتضمن: (أ) سيطرة المستثمر على الشركة المستثمر فيها؛ و(ب) تعرض المستثمر للمخاطر أو الحقوق في العائدات المتغيرة من مشاركته في الشركة المستثمر فيها؛ و(ج) قدرة المستثمر على استخدام سيطرته على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العائدات. إن إدارة المجموعة بصدد عملية تقييم التأثير الكامل لهذا المعيار على المركز المالي المجمع، وفي هذه المرحلة لا ترى الإدارة إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثيراً جوهرياً على المركز المالي للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصة في الشركات الأخرى

يتضمن المعيار كافة الإفصاحات الموجودة سابقاً في معيار المحاسبة الدولي 31 الحصة في شركات محاصة ومعيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمار في شركات زميلة. تتعلق هذه الإفصاحات بحصة المنشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والمنشآت الهيكلية. ويوجد أيضاً عدد من الإفصاحات الجديدة المطلوبة. إن من أهم التغييرات الجوهرية المطروحة من خلال المعيار الدولي للتقارير المالية 12 هو أنه على المنشأة الآن الإفصاح عن الأحكام التي تم إجرائها لتحديد ما إذا كانت تسيطر على منشأة أخرى. لقد تم طرح العديد من هذه التغييرات من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية رداً على الأزمة المالية. الآن، وحتى في حالة استنتاج المجموعة أنها لا تسيطر على منشأة ما، فإن المعلومات المستخدمة في إجراء تلك الأحكام سوف تكون واضحة لمستخدمة البيانات المالية حتى يتمكنوا من إجراء تقييمهم الخاص للتأثير المالي على حيث تتمكن المجموعة من الوصول إلى استنتاج مختلف فيما يتعلق بالتجميع.

سوف تحتاج المجموعة إلى الإفصاح عن المزيد من المعلومات حول المنشآت الهيكلية المجمعة وغير المجمعة التي تسيطر عليها أو تكفلها. البيانات المالية إن هذا المعيار ليس له أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية للمجموعة وسوف يتم إدراج الإفصاحات ذات الصلة في البيانات السنوية المجمعة للمجموعة.

2- أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة

لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 توقيت ضرورة استخدام الشركة للقيمة العادلة، ولكن يطرح إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية عندما يكون من الضروري تحديد القيمة العادلة أو عندما يسمح بتطبيقها من خلال المعايير الدولية للتقارير المالية. توجد أيضاً متطلبات إفصاح إضافية. إن تطبيق هذا المعيار ليس له تأثيراً مادياً على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وسوف يتم إدراج الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 1 عرض البيانات المالية

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") ضمن بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترة مستقبلية (على سبيل المثال عند الاستبعاد أو التسوية) بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. إن تطبيق هذا المعيار سوف ينتج عنه تغييرات في عرض بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي 28 استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (كما هو معدل في 2011)

نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجديدة، تم تعديل اسم معيار المحاسبة الدولي 28 استثمارات في شركات زميلة إلى معيار المحاسبة الدولي 28 استثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة وبيّن تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في شركات المحاصة بالإضافة إلى الشركات الزميلة. إن تطبيق هذا المعيار لم ينتج عنه أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

3- الشركات التابعة

إن تفاصيل الشركات التابعة الجوهرية هي كما يلي :

الاسم	بلد التسجيل	نسبة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2012	2013	
شركة الاستثمارات الخليجية إي سي (جي أي سي)	البحرين	99	99	استثمارات
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ل.	لبنان	100	100	تطوير عقاري
شركة البوابة الوطنية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	الكويت	99	99	تجارة ومقاولات
شركة البوابة الوطنية لأنظمة الحاسب الآلي ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99.67	99.67	تكنولوجيا المعلومات
سفاير العالمية القابضة المحدودة	جزر العذراء البريطانية	100	100	استثمارات
Capucin Overseas NV	الهلندية	100	100	استثمارات

قامت شركة الاستثمارات الخليجية باتخاذ إجراء قانوني نتيجة للنزاع مع أطراف معينة مما أدى إلى قيام مطالبات من قبل الشركة التابعة وكذلك مطالبات مقابلة لها ضدها. وبانتظار صدور قرار بشأن هذا النزاع، فقد قرر أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم عدم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة ضمن البيانات المالية للمجموعة اعتباراً من السنة المنتهية في 31 ديسمبر 1992. وقد قامت الشركة الأم باحتساب مخصص بالكامل لقاء القيمة الدفترية لاستثمارها بمبلغ 4,921 ألف دينار كويتي في الشركة التابعة في 31 ديسمبر 1992. كما أن الشركة التابعة لم تكن ناشطة في عدد من السنوات السابقة.

3- الشركات التابعة (تتمة)

في 4 فبراير 2008، أصدرت محكمة التمييز حكماً يقضي بأن الشركة التابعة تمثل كياناً قانونياً مستقلاً. استناداً إلى هذا الحكم، ترى الإدارة أنه لا يوجد أي تأثير لهذه القضايا القانونية على المركز المالي للشركة الأم وأن الشركة الأم لن تتحمل مسؤولية أية مطالبات على الشركة التابعة.

4- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة ناقصاً أسهم الخزينة.

الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس		
2012	2013	
2,917	205	ربح الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (ألف دينار كويتي)
875,459,398	864,862,837	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)
3 فلس	0.2 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

حيث أنه لا توجد أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

5- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل المدرج ضمن بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع مما يلي:

(مدققة)			
31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس	
2012	2012	2013	
ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
9,622	10,722	14,381	نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
(10,613)	(1,070)	(1,084)	ناقصاً:
(991)	9,652	13,297	المستحق للبنوك خلال ثلاثة أشهر من تاريخ العقد

6- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(مدققة)		
31 مارس 2012 الف دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 الف دينار كويتي	31 مارس 2013 الف دينار كويتي
موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة:		
14,263	13,470	12,504
3,529	6,953	5,412
<u>17,792</u>	<u>20,423</u>	<u>17,916</u>
موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:		
107	62	472
4,394	4,317	4,730
<u>4,501</u>	<u>4,379</u>	<u>5,202</u>
<u>22,293</u>	<u>24,802</u>	<u>23,118</u>

ترج الاستثمارات في الصناديق المشتركة غير المسعرة (تتضمن بصورة أساسية أسهم مسعرة) بصافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدير الصندوق.

7- موجودات مالية متاحة للبيع

(مدققة)		
31 مارس 2012 الف دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 الف دينار كويتي	31 مارس 2013 الف دينار كويتي
53,345	45,863	42,045
51,196	48,887	49,675
<u>23,223</u>	<u>22,480</u>	<u>22,800</u>
<u>127,764</u>	<u>117,230</u>	<u>114,520</u>

تتضمن الاستثمارات غير المدرجة استثمارات بمبلغ 47,549 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 46,760 ألف دينار كويتي و31 مارس 2012: 48,015 ألف دينار كويتي) مدرجة بالتكلفة، ناقصاً الانخفاض في القيمة، وذلك بسبب الطبيعة غير المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية لهذه الموجودات المالية وعدم توفر أساليب مناسبة لتحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق منها. إن هذه الموجودات المالية ليس لها سوق نشطة وتعتزم المجموعة الاحتفاظ بها على المدى البعيد. استناداً إلى أحدث المعلومات المالية المتاحة، ترى الإدارة عدم وجود حاجة إلى احتساب مخصص إضافي لخسارة الانخفاض في القيمة كما في 31 مارس 2013 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية ضد مدير الاستثمار الذي يدير موجودات مالية متاحة للبيع غير مسعرة بقيمة دفترية بمبلغ 2 مليون دينار كويتي. كان القرار المبدئي للمحكمة كما في 4 ديسمبر 2012 هو تعيين محكم لدراسة الدعوى. لم يكن في الإمكان تحديد نتيجة هذه الدعوى القضائية كما في تاريخ إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2013

8- أسهم خزينة

(مدققة)			
31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012	31 مارس 2013	
5,951,752	11,350,511	11,350,511	عدد أسهم الخزينة
0.68 %	1.30%	1.30%	النسبة من رأس المال
976	1,498	1,680	القيمة السوقية (ألف دينار كويتي)

إن الاحتياطات بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع.

9- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة هي كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2012	2013
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
785	749
2	-
20	17

مدرجة في بيان النخل المرحلي المكثف المجمع:
أتعاب إدارة واستشارات (أطراف ذات علاقة أخرى)
أتعاب تشجيعية (أطراف ذات علاقة أخرى)
إيرادات إيجارات (شركة زميلة)

مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

د/ننون
ألف
دينار كويتي

موجودات أخرى
ألف
دينار كويتي

-	17	31 مارس 2013	شركات زميلة
-	-	31 ديسمبر 2012	
-	17	31 مارس 2012	
250	603	31 مارس 2013	أطراف ذات علاقة أخرى
250	577	31 ديسمبر 2012	
250	654	31 مارس 2012	

المدفوعات للإدارة العليا

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال الفترة هي كما يلي:

31 مارس 2012	31 مارس 2013	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
207	686	مزايأ أخرى قصيرة الأجل
32	62	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
239	748	

10 - معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في أربعة قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية لهذه القطاعات:

- يمثل قطاع الاستثمارات تداول الأسهم بما في ذلك الاستثمارات في الشركات الرميطة والاستثمارات الإستراتيجية الأخرى؛
- يمثل قطاع الخزانة إدارة السيولة والمتاجرة في العملات الأجنبية.
- يمثل قطاع العقارات شراء وبيع والاستثمار في العقارات؛
- تمثل إدارة الموجودات والاستشارات المحافظ الاستثمارية لصالح الشركة ولصالح الغير وإدارة الصناديق الاستثمارية وتقديم الاستشارات وخدمات الأسهم المركبة والخدمات المالية الأخرى.

تراقب الإدارة قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس نتيجة القطاع قبل الضرائب في كل من النظام الإداري والتشغيلي.

يعرض الجداول التالي الإيرادات والأرباح للفترة ومعلومات إجمالي الموجودات فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير حولها:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013

المجموع ألف	غير موزعة ألف	إدارة الأصول			الاستثمار ألف	
		والاستشارات ألف	عقارات ألف	الخزينة ألف		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,978	-	1,299	276	92	1,311	إيرادات القطاع
216	-	701	42	(160)	(367)	نتائج القطاع
189,577	248	1,243	19,648	4,731	163,707	موجودات القطاع
6,235	3,653	74	168	1,093	1,247	مطلوبات القطاع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

المجموع ألف	غير موزعة ألف	إدارة الأصول			الاستثمار ألف	
		والاستشارات ألف	عقارات ألف	الخزينة ألف		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,294	-	1,679	285	89	3,241	إيرادات القطاع
3,023	-	1,264	91	(281)	1,949	نتائج القطاع
204,715	297	1,569	20,317	7,658	174,874	موجودات القطاع
19,267	4,798	884	121	11,072	2,392	مطلوبات القطاع

11- المشتقات

تقوم المجموعة ضمن سياق أعمالها العادية بإجراء معاملات متنوعة في مشتقات الأدوات المالية. تمثل مشتقات الأدوات المالية عقد مالي بين طرفين تعتمد فيه المدفوعات على تحركات الأسعار لواحدة أو أكثر من الأدوات المالية المحددة أو المعدل المرجعي أو مؤشر الأسعار. تشمل مشتقات الأدوات المالية التي تتاجر فيها المجموعة على عقود العملة الأجلة وخيارات المؤشر.

يوضح الجدول المبين أدناه القيمة العادلة الموجبة والسالبة لمشتقات الأدوات المالية التي تعادل القيمة السوقية والمبالغ الافتراضية. إن القيمة الافتراضية هي مبلغ الأصل المحدد للأداة المالية المشتقة أو المعدل المرجعي أو مؤشر الأسعار وهي الأساس الذي بناءً عليه يتم قياس التغيرات في قيمة المشتقات. تدل المبالغ الافتراضية على حجم المعاملات القائمة في نهاية السنة ولا تعطي مؤشراً لمخاطر الائتمان. إن مخاطر السوق على خيارات العملة المشتراة محدودة بالعلوات المدفوعة لشراء هذه الخيارات.

31 مارس 2013

القيمة الاسمية حسب الفترة
حتى الاستحقاق

إجمالي القيمة التعاقدية/ الاسمية ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة ألف دينار كويتي	القيمة العادلة الموجبة ألف دينار كويتي
25,056	9	24

عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

31 ديسمبر 2012 (مدققة)

القيمة الاسمية حسب الفترة
حتى الاستحقاق

إجمالي القيمة التعاقدية/ الاسمية ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة ألف دينار كويتي	القيمة العادلة الموجبة ألف دينار كويتي
5,969	9	1

عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

31 مارس 2012

القيمة الاسمية حسب الفترة
حتى الاستحقاق

إجمالي القيمة التعاقدية/ الاسمية ألف دينار كويتي	القيمة العادلة السالبة ألف دينار كويتي	القيمة العادلة الموجبة ألف دينار كويتي
20,050	26	26

عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

إن كافة معاملات المشتقات هي لأغراض المتاجرة وتستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ التقارير المالية.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير منققة)

كما في 31 مارس 2013

12- التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

(منققة)			
31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012	31 مارس 2013	
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	
5,875	5,741	5,797	التزامات رأسمالية تجاه استثمارات
3,237	3,261	3,261	ضمانات بنكية
<u>9,112</u>	<u>9,002</u>	<u>9,058</u>	

يوجد لدى المجموعة مطلوبات طارئة تتعلق بكفالات بنكية ناتجة ضمن النشاط العادي للأعمال وليس من المتوقع أن تنشأ عنها أي مطلوبات جوهرية.

13- حسابات الأمانة

تدير الشركة الأم محافظ نيابة عن آخرين وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة بدون الرجوع للمجموعة وهي غير مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع.

31 مارس 2012		(منققة) 31 ديسمبر 2012		31 مارس 2013		
القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	
2,071,883	2,818,252	1,785,604	2,545,177	1,782,850	2,457,509	محافظ و صناديق مدارة

إن إجمالي الإيرادات المكتسبة من أنشطة الائتمان وأنشطة الأمانة الأخرى بمبلغ 1,009 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2012: 4,023 ألف دينار كويتي و31 مارس 2012: 1,259 ألف دينار كويتي).

14- الجمعية العمومية السنوية

تم عقد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الام في 28 أبريل 2013، قرر المساهمون عدم توزيع أي أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.