

30 DEC 2012

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفوظات - والتوثيق الأري
هجرية طبق الأصل

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

30 سبتمبر 2012 (غير مدققة)

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

30 سبتمبر 2012 (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: 22464574-6 / 22426862-3 فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodme.com
www.rodme.com

الإيمان 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: 22452880 / 22955000
فاكس: 22456419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 30 سبتمبر 2012 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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 تحييدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

أساس النتيجة المتحفظة

كما هو مبين بالتفصيل في الإيضاح 3 حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، لم تقم الشركة الأم بتجميع إحدى الشركات التابعة لها.

النتيجة المتحفظة

استناداً إلى مراجعتنا، باستثناء الأمر المبين في الفقرة السابقة، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 المجمعة منفقة 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 لقانون الشركات التجارية لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له أو النظام الأساسي للشركة الأم على وجهه 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 وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012.



علي عبدالرحمن الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30

Rödl الشرق الأوسط

برقان - محاسبون عالميون



وليد عبد الله العصبيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ

من الإيمان والعصيمي وشركاهم

عضو في إرنست ويونغ

19 نوفمبر 2012

الكويت

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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2011 الف دينار كويتي	2012 الف دينار كويتي	2011 الف دينار كويتي	2012 الف دينار كويتي	
الإيرادات				
(146)	1,243	(49)	427	أرباح (خسائر) محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(3,691)	162	(1,324)	143	أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,049)	1,567	(907)	1,153	أرباح (خسائر) محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
8	-	8	-	ربح بيع عقارات استثمارية
-	824	-	824	ربح بيع شركة زميلة
1,137	1,084	415	459	إيرادات إيجارات
10,931	3,281	588	667	إيرادات توزيعات أرباح
4,451	4,269	1,403	1,186	أتعاب إدارة واستشارات
2,998	7	-	-	أتعاب تشجيعية
111	88	13	29	إيرادات فوائد
23	27	23	-	إيرادات مرابحة
(152)	(305)	3	(128)	حصة في نتائج شركات زميلة
187	116	(9)	47	ربح (خسارة) المتاجرة في عملات أجنبية
13,808	12,363	164	4,807	إجمالي الإيرادات
المصروفات				
1,509	514	232	130	تكاليف تمويل
5,053	3,526	1,281	1,027	مصروفات إدارية
5,809	2,621	1,382	103	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع ومدينون آخرون
173	(71)	(40)	(4)	(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
12,544	6,590	2,855	1,256	إجمالي المصروفات
الربح (الخسارة) قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة				
1,264	5,773	(2,691)	3,551	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(9)	-	25	-	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(92)	-	(75)	مخصص الزكاة
-	(32)	-	(30)	
1,255	5,649	(2,666)	3,446	ربح (خسارة) الفترة
الخاص بـ:				
1,256	5,649	(2,666)	3,446	مساهمي الشركة الأم
(1)	-	-	-	الحصص غير المسيطرة
1,255	5,649	(2,666)	3,446	ربح (خسارة) الفترة
ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم				
1 فلس	6 فلس	(3) فلس	4 فلس	4

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 30 سبتمبر 2012

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2011	2012	2011	2012	
الف	الف	الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,255	5,649	(2,666)	3,446	ربح (خسارة) الفترة
				الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى:
				موجودات مالية متاحة للبيع:
(30,514)	(1,077)	(6,035)	731	- صافي أرباح (خسائر) غير محققة
2,166	(764)	992	(779)	- (أرباح) خسائر محققة خلال الفترة
				- خسائر انخفاض القيمة محولة إلى بيان الدخل المرحلي
4,010	2,541	1,325	82	المكثف المجمع
98	31	104	50	تعديل تحويل عملات أجنبية
181	129	417	(1)	حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
(24,059)	860	(3,197)	83	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(22,804)	6,509	(5,863)	3,529	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
(22,803)	6,509	(5,863)	3,529	الخاصة بـ:
(1)	-	-	-	مساهمي الشركة الأم
(22,804)	6,509	(5,863)	3,529	الحصص غير المسيطرة

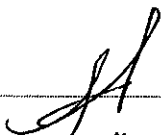
إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

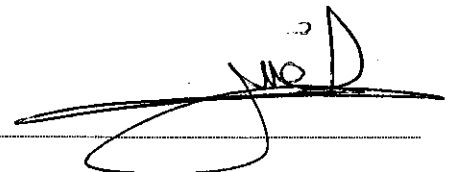
شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 30 سبتمبر 2012

30 سبتمبر 2011 الف دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2011 الف دينار كويتي	30 سبتمبر 2012 الف دينار كويتي	إيضاحات	
11,225	6,108	10,921	5	الموجودات
613	-	-		نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية مدينو مرابحة
18,952	18,546	21,549	6	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,252	1,560	1,574		عقارات للمتاجرة
139,374	131,754	118,710	7	موجودات مالية متاحة للبيع
27,196	21,621	15,274		استثمار في شركات زميلة
18,119	18,180	18,180		عقارات استثمارية
3,467	2,939	2,956		موجودات أخرى
221,198	200,708	189,164		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
20,404	16,616	1,126	8	مستحق للبنوك
7,249	7,243	6,212		دائنون ومصروفات مستحقة
27,653	23,859	7,338		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
(107)	(107)	(1,639)	9	أسهم خزينة
25,942	25,942	25,942		احتياطي أسهم خزينة
(369)	(773)	(742)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(6,951)	5,331	6,160		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
14,351	(14,222)	(8,573)		(خسائر مترجمة) أرباح محتفظ بها
193,540	176,845	181,822		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
5	4	4		الحصص غير المسيطرة
193,545	176,849	181,826		إجمالي حقوق الملكية
221,198	200,708	189,164		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


حمد أحمد العميري
المدير العام


سليمان خالد السهلي
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012

	الخاص بعاملي الشركة الأم											
	المجموع حقوق الملكية الف	الحصص غير المسيطر الف	إجمالي فرعي الف	(خسائر) مشاركة/ أرباح	التغيرات المترابكة في القيمة العائلة الف	احتياطي تحويل عملات أجنبية الف	احتياطي اسهم خزينة الف	اسهم خزينة الف	احتياطي اختياري الف	احتياطي قانوني الف	علاوة إصدار اسهم الف	رأس المال الف
176,849	4	176,845	(14,222)	5,331	(773)	25,942	(107)	221	23,239	49,593	87,621	الرصيد في 1 يناير 2012 (مدقق)
5,649	-	5,649	5,649	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
860	-	860	-	829	31	-	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
6,509	4	6,509	5,649	829	31	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة
(1,532)	-	(1,532)	-	-	-	-	(1,532)	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
181,826	4	181,822	(8,573)	6,160	(742)	25,942	(1,639)	221	23,239	49,593	87,621	الرصيد في 30 سبتمبر 2012
212,756	6	212,750	13,095	17,206	(467)	28,410	(6,168)	221	23,239	49,593	87,621	الرصيد في 1 يناير 2011 (مدقق)
1,255	(1)	1,256	1,256	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح (خسارة) الفترة
(24,059)	-	(24,059)	-	(24,157)	98	-	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
(22,804)	(1)	(22,803)	1,256	(24,157)	98	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
(2,167)	-	(2,167)	-	-	-	-	(2,167)	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
5,760	-	5,760	-	-	-	(2,468)	8,228	-	-	-	-	بيع أسهم خزينة
193,545	5	193,540	14,351	(6,951)	(369)	25,942	(107)	221	23,239	49,593	87,621	الرصيد في 30 سبتمبر 2011

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 التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012

التسعة أشهر المنتهية في
30 سبتمبر

2011 الف دينار كويتي	2012 الف دينار كويتي
1,264	5,773
3,691	(162)
2,049	(1,567)
(8)	-
-	(824)
(10,931)	(3,281)
(111)	(88)
(23)	(27)
152	305
1,509	514
309	278
5,809	2,621
3,710	3,542
(4,061)	(2,841)
871	(377)
(250)	(1,391)
270	(1,067)
115	88
20	29
405	(950)
(1,063)	-
(1,470)	(2,198)
13,735	17,093
3,239	-
494	130
-	5,000
31	-
10,928	3,281
25,894	23,306
5,760	-
(2,167)	(1,532)
(20,867)	-
(2,121)	(521)
(19,395)	(2,053)
6,904	20,303
(16,083)	(10,508)
(9,179)	9,795

ايضاح

أنشطة التشغيل

الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم

العمالة الوطنية والزكاة

تعديلات لـ:

(أرباح) خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من

خلال الأرباح أو الخسائر

(أرباح) خسائر محققة من موجودات مالية متاحة للبيع

ربح بيع عقارات استثمارية

ربح بيع شركة زميلة

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 (المستخدم في) الناتج من العمليات

إيرادات فوائد مستلمة

إيرادات مرابحة مستلمة

صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

مدينو مرابحة

شراء موجودات مالية متاحة للبيع

المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع

تخفيض رأس مال شركة زميلة

توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة

المحصل من بيع شركة زميلة

المحصل من بيع عقارات استثمارية

إيرادات توزيعات أرباح مستلمة

صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

بيع أسهم خزينة

شراء أسهم خزينة

قروض قصيرة الأجل ممنوحة

تكاليف تمويل مدفوعة

صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل

الزيادة في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في 1 يناير

النقد والنقد المعادل في 30 سبتمبر

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 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.

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 المننبي، الكويت.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2012 وفقاً لقرار اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم في 19 نوفمبر 2012.

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 2011 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2012. وللمزيد من التفاصيل، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمع والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات على المعايير ذات الصلة بالمجموعة والتي تسري اعتباراً من 1 يناير 2012.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7: الأدوات المالية: الإفصاحات - متطلبات الإفصاحات المحسنة للاستبعاد (تعديل) (يسري في 1 يوليو 2011)

يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم استبعادها لكي يتمكن مستخدمو البيانات المالية للمجموعة من إدراك العلاقة بين تلك الموجودات التي لم يتم استبعادها والمطلوبات المرتبطة بها. إضافة إلى ذلك، يتطلب التعديل إفصاحات حول استمرار السيطرة على الموجودات المستبعدة حتى يتمكن مستخدمو البيانات المالية من تقييم طبيعة استمرار المجموعة في السيطرة على تلك الموجودات المستبعدة والمخاطر المرتبطة بها. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. يؤثر التعديل على الإفصاحات فقط وليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 30 سبتمبر 2012

3- الشركات التابعة

إن تفاصيل الشركات التابعة الجوهريّة هي كما يلي :

الاسم	بلد التسجيل	نسبة الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		2011	2012	
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	98	98	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	الانتيل الهولندية	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. ويانتظر 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.

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

4- ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		ربح (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (ألف دينار كويتي)
2011	2012	2011	2012	
1,256	5,649	(2,666)	3,446	
871,027,677	870,608,059	872,022,248	866,460,301	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بعد استبعاد أسهم الخزينة)
1 فلس	6 فلس	(3) فلس	4 فلس	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

حيث أنه لا توجد أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

5- النقد والنقد المعادل

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

(مدققة)		
30 سبتمبر 2011 الف دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 الف دينار كويتي	30 سبتمبر 2012 الف دينار كويتي
11,225	6,108	10,921
(20,404)	(16,616)	(1,126)
<u>(9,179)</u>	<u>(10,508)</u>	<u>9,795</u>

نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
ناقصاً:

المستحق للبنوك خلال ثلاثة أشهر من تاريخ العقد

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

(مدققة)		
30 سبتمبر 2011 الف دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 الف دينار كويتي	30 سبتمبر 2012 الف دينار كويتي
10,698	10,986	12,033
4,247	3,541	5,166
<u>14,945</u>	<u>14,527</u>	<u>17,199</u>

موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة:

أوراق مالية محلية مسعرة

أوراق مالية أجنبية مسعرة

موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال

الأرباح أو الخسائر:

أوراق مالية محلية غير مسعرة

استثمار في صناديق مشتركة غير مسعرة

تدرج الاستثمارات في الصناديق المشتركة غير المسعرة (تتضمن بصورة أساسية أسهم مسعرة) بـصافي قيمة الموجودات المقممة من قبل مدير الصندوق.

7 - موجودات مالية متاحة للبيع

(مدققة)			
30 سبتمبر 2011 الف دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 الف دينار كويتي	30 سبتمبر 2012 الف دينار كويتي	
57,901	56,931	46,799	استثمارات في أسهم مسعرة
57,488	50,946	49,479	استثمارات في أسهم غير مسعرة
23,985	23,877	22,432	استثمارات في صندوق مشترك غير مسعر (يستثمر في أوراق مالية مسعرة)
<u>139,374</u>	<u>131,754</u>	<u>118,710</u>	

تتضمن الاستثمارات غير المدرجة استثمارات بمبلغ 44,424 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 47,766 ألف دينار كويتي و30 سبتمبر 2011: 52,738 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 30 سبتمبر 2012 فيما يتعلق بهذه الاستثمارات.

يوجد انخفاض في القيمة بمبلغ 3,086 ألف دينار كويتي في استثمار المجموعة في شركة مدرجة في الكويت. وحيث أن الانخفاض لا يعتبر متواصلاً، قامت الإدارة بإدراج هذا الانخفاض كجزء من الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى، وهو ما يخضع للمراجعة في نهاية السنة.

8 - مستحق للبنوك

(مدققة)			
30 سبتمبر 2011 الف دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 الف دينار كويتي	30 سبتمبر 2012 الف دينار كويتي	
20,404	1,116	1,126	مضمونة
-	15,500	-	غير مضمونة
<u>20,404</u>	<u>16,616</u>	<u>1,126</u>	

9 - أسهم خزينة

(مدققة)			
30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2011	30 سبتمبر 2012	
391,752	391,752	11,350,511	عدد أسهم الخزينة
0.05%	0.05 %	1.30%	النسبة من رأس المال
74	67	1,294	القيمة السوقية (ألف دينار كويتي)

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

10- 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:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2011	2012	2011	2012	
الف	الف	الف	الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				مدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:
				أتعاب إدارة واستشارات (أطراف ذات علاقة أخرى)
2,118	2,362	665	703	
2,998	3	-	-	أتعاب تشجيعية (أطراف ذات علاقة أخرى)
66	57	20	18	إيرادات إيجارات (شركة زميلة)

مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

حسابات الدفع الف	موجودات أخرى الف			
دينار كويتي	دينار كويتي			
				شركات زميلة
-	-	-	30 سبتمبر 2012	
-	-	20	31 ديسمبر 2011	
-	-	7	30 سبتمبر 2011	
499	628	628	30 سبتمبر 2012	أطراف ذات علاقة أخرى
-	760	760	31 ديسمبر 2011	
-	696	696	30 سبتمبر 2011	

المدفوعات للإدارة العليا

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

30 سبتمبر 2011 الف	30 سبتمبر 2012 الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,385	358	مزايا أخرى قصيرة الأجل
121	131	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
1,506	489	

11 - 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 الخزنة 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.

يمثل الجدول التالي الإيرادات والأرباح للفترة ومعلومات إجمالي الموجودات فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير بشأنها:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

المجموع الف	إدارة الأصول غير موزعة الف	إدارة الأصول				الإيرادات القطاع
		والاستشارات الف	عقارات الف	الخزينة الف	الاستثمار الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,363	-	4,119	1,088	228	6,928	
5,649	(124)	2,918	483	(668)	3,040	نتائج القطاع
189,164	320	1,433	20,136	9,056	158,219	موجودات القطاع
7,338	3,755	404	78	1,154	1,947	مطلوبات القطاع

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011

المجموع الف	إدارة الأصول غير موزعة الف	إدارة الأصول				الإيرادات القطاع
		والاستشارات الف	عقارات الف	الخزينة الف	الاستثمار الف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
13,808	2	7,126	1,318	278	5,084	
1,255	(8)	5,813	591	(2,185)	(2,956)	نتائج القطاع
221,198	316	1,978	21,043	9,749	188,112	موجودات القطاع
27,653	4,797	17	391	20,417	2,031	مطلوبات القطاع

12- 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 الآجلة 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.

30 سبتمبر 2012

المبالغ الاسمية حسب الفترة
حتى الاستحقاق

إجمالي	القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة الموجبة
القيمة التعاقدية/ الاسمية	السالبة	الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي	الف	الف
27,542	28	31	
27,542	28	31	

عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

31 ديسمبر 2011 (مدققة)

المبالغ الاسمية حسب الفترة
حتى الاستحقاق

إجمالي	القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة الموجبة
القيمة التعاقدية/ الاسمية	السالبة	الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي	الف	الف
13,185	11	27	
13,185	11	27	

عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

12- المشتقات (تتمة)

30 سبتمبر 2011

المبالغ الاسمية حسب الفترة
حتى الاستحقاق

إجمالي القيمة	القيمة العادلة	القيمة العادلة	التعاقدية / الاسمية
الف	الف	الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
4,915	9	10	
4,915	9	10	

عقود تحويل عملات أجنبية آجلة

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

13- التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

30 سبتمبر 2011 الف	31 ديسمبر 2011 الف	30 سبتمبر 2012 الف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
5,966	5,863	5,740
3,250	3,247	3,261
9,216	9,110	9,001

التزامات رأسمالية تجاه استثمارات
ضمانات بنكية

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

14- 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 المجمع.

30 سبتمبر 2011		(مدققة) 31 ديسمبر 2011		30 سبتمبر 2012	
القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة	القيمة	التكلفة
الف	الف	الف	الف	الف	الف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,277,039	3,121,388	2,134,933	2,998,247	1,754,889	2,618,177

محافظ و صناديق مدارة

إن إجمالي الإيرادات المكتسبة من أنشطة الائتمان وأنشطة الأمانة الأخرى بمبلغ 3,521 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 8,243 ألف دينار كويتي و30 سبتمبر 2011: 7,187 ألف دينار كويتي).