

**شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة)  
وشركاتها التابعة**

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة**

**31 مارس 2013 (غير مدققة)**

# RSM البزيع وشركاهم محاسبون قانونيون

البزيع وشركاهم  
عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع - شارع الشهداء  
ص. ب 2115 الصفاة - 13022 دولة الكويت  
ت 22961000 +965 ف 22412761 +965  
mail@albazie.com www.albazie.com

العيبان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون  
صندوق بريد رقم 74 الصفاة  
الكويت الصفاة 13001  
ساحة الصفاة  
برج بيتك الطابق 18-21  
شارع احمد الجابر  
هاتف : 22955000 / 22452880  
فاكس : 22456419  
[kuwait@kw.ev.com](mailto:kuwait@kw.ev.com)  
[www.ev.com/me](http://www.ev.com/me)

## تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك (مقفلة)

### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2013 وبيانات الدخل والحل والشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية 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 لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". 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 تحييدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

### النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، 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.



د. شعيب عبد الله شعيب  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 33  
RSM البزيع وشركاهم



وليد عبد الله العصيمي  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 68  
من العيبان والعصيمي وشركاهم  
عضو في إرنست ويونغ

30 أبريل 2013  
الكويت

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير منقح)

كما في 31 مارس 2013

(مقفلة)				
31 مارس 2012 (معاد إدراجها)* الف	31 ديسمبر 2012 (معاد إدراجها)* الف	31 مارس 2013 الف	إيضاحات	
1,054,271	1,007,729	1,188,269	4	<b>الموجودات</b>
455,135	483,588	480,207		نقد في الصندوق ولدى البنوك
2,775,688	3,588,365	3,472,969		أذونات خزانة وسندات قروض وسلف
21,746	36,697	34,024		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
285,076	337,828	362,555		موجودات مالية متاحة للبيع
7,650	7,259	7,435		موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
233,793	294,316	303,357		موجودات أخرى
22,199	23,814	24,673		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
279,089	316,734	330,254		استثمار في شركات زميلة
139,201	140,168	143,611	5	استثمار في شركة محاصة إعلامية
371,714	401,547	406,589		عقارات استثمارية
179,527	219,208	222,094		عقار وآلات ومعدات
329,801	350,461	350,512		موجودات غير ملموسة
<u>6,154,890</u>	<u>7,207,714</u>	<u>7,326,549</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
920,974	1,033,601	1,034,615		المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
3,043,022	3,860,395	3,925,117		ودائع من عملاء قروض دائنة
288,607	242,731	235,985	6	سندات
113,935	213,443	213,422	7	أوراق دفع متوسطة الأجل
394,302	399,696	405,063		مطلوبات أخرى
305,084	351,145	394,076		
<u>5,065,924</u>	<u>6,101,011</u>	<u>6,208,278</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
564,234	553,615	552,034		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
524,732	553,088	566,237		الحصص غير المسيطرة
<u>1,088,966</u>	<u>1,106,703</u>	<u>1,118,271</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>6,154,890</u>	<u>7,207,714</u>	<u>7,326,549</u>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>



فيصل حمد العيار

نائب رئيس مجلس الإدارة

\* إن بعض المبالغ المعروضة في هذا البيان لا تتطابق مع البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2012 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في 31 مارس 2012، وهي تعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في إيضاحات 2 و3 و5.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

(معايير إيجها)*				
2012	2013			
ألف	ألف			
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات		
43,438	59,047			<b>الإيرادات:</b>
22,381	3,215	9		إيرادات فوائد
10,685	11,623			إيرادات استثمار
2,298	7,481			إيرادات أتعاب وعمولات
(1,161)	1,001	5		حصة في نتائج شركات زميلة
-	5,115			حصة في نتائج شركة محاصة إعلامية
8,401	10,923			إيرادات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية
30,507	37,874			إيرادات ضيافة وعقارات
1,992	4,332			إيرادات تصنيع
4,107	4,648			إيرادات أخرى
				ربح تحويل عملات أجنبية
122,648	145,259			<b>الإيرادات</b>
				<b>المصروفات:</b>
28,568	36,939			مصروف فوائد
-	2,952			مصروفات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية
6,056	6,027			مصروفات ضيافة وعقارات
25,416	32,211			مصروفات تصنيع
25,468	29,755			مصروفات عمومية وإدارية
4,353	5,480			استهلاك وإطفاء
5,020	2,878			مخصص خسائر الائتمان
2,442	330			انخفاض قيمة الاستثمارات
97,323	116,572			<b>المصروفات</b>
25,325	28,687			<b>الربح قبل الضرائب</b>
(2,084)	(3,589)	10		ضرائب
23,241	25,098			<b>ربح الفترة</b>
				<b>الخاص بـ:</b>
8,484	8,566			مساهمي الشركة الأم
14,757	16,532			الحصص غير المسيطرة
23,241	25,098			
فلس	فلس			<b>ربحية السهم:</b>
6.20	6.34	11		الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
6.20	6.34	11		المخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

\* إن بعض المبالغ المعروضة في هذا البيان لا تتطابق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع كما في 31 مارس 2012، وهي تعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في إيضاحات 2 و3 و5.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2013

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

(معاد إدراجها)\*

2012	2013
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
23,241	25,098
4,736	(1,094)
501	(375)
381	36
922	7,938
2,765	4,494
9,305	10,999
32,546	36,097
15,269	16,941
17,277	19,156
32,546	36,097

ربح الفترة

إيرادات شاملة أخرى يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترات لاحقة:

موجودات مالية متاحة للبيع:

- صافي (خسارة) ربح القيمة العادلة

- صافي المحول إلى بيان الدخل

التغير في القيمة العادلة لتغطية التدفقات النقدية

تعديل تحويل عملات أجنبية

حصة في إيرادات شاملة أخرى من شركات زميلة وشركة محاصة

صافي إيرادات شاملة أخرى يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل في فترات لاحقة

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

الخاصة بـ:

مساهمي الشركة الأم

الحصص غير المسيطرة

\* إن بعض المبالغ المعروضة في هذا البيان لا تتطابق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع كما في 31 مارس 2012، وهي تعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في إيضاحات 2 و3 و5.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

2012 2013

(معاد إدراجها)\*

الف الف

دينار كويتي دينار كويتي

إيضاحات

2012	2013		
25,325	28,687		<b>أنشطة العمليات</b>
			الربح قبل الضرائب
			تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب مع صافي التدفقات النقدية:
(43,438)	(59,047)		إيرادات فوائد
(22,381)	(3,215)	9	إيرادات استثمار
(2,298)	(7,481)		حصة في نتائج شركات زميلة
1,161	(1,001)		حصة في نتائج شركة محاصة إعلامية
28,568	36,939		مصروف فوائد
4,353	5,480		استهلاك وإطفاء
5,020	2,878		مخصص خسائر الإلتزام
2,442	330		انخفاض قيمة الإستثمارات
(2,647)	5,367		(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية من قروض دائنة وأوراق دفع متوسطة الأجل
52	34		مخصص برنامج خيار شراء أسهم للموظفين
(3,843)	8,971		
(208)	3,794		التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات:
(36,056)	3,381		ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
(135,143)	112,518		أذونات خزانة وسندات
1,351	4,015		قروض وسلف
(10,856)	(25,686)		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(17,516)	(26,772)		موجودات مالية متاحة للبيع
(39,096)	1,014		موجودات أخرى
236,253	64,722		المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
35,403	16,485		ودائع من عملاء
807	1,047		مطلوبات أخرى
42,623	70,677		توزيعات أرباح مستلمة
(37,345)	(32,667)		فوائد مستلمة
(2,120)	(7,469)		فوائد مدفوعة
			ضرائب مدفوعة
34,254	194,030		صافي النقد الناتج من أنشطة العمليات
(3,355)	(4,742)		<b>أنشطة الاستثمار</b>
23,226	-		شراء عقارات استثمارية، بالصافي
			المحصل من بيع استثمار في شركات زميلة، بالصافي
19,871	(4,742)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة الاستثمار
(47,975)	(6,746)		<b>أنشطة التمويل</b>
80,000	-		سداد قروض دائنة
(1,889)	-		المحصل من سندات
(2,101)	(1,790)		المدفوع لـ أوراق دفع متوسطة الأجل
-	7,734		شراء أسهم الشركة المشترية
(25)	(9)		المحصل من بيع أسهم الشركة المشترية
(5,070)	(629)		توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم
(3,921)	(3,473)		توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
			الحركة في الحصص غير المسيطرة
19,019	(4,913)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التمويل
(1,100)	(41)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
72,044	184,334		<b>صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل</b>
980,382	1,002,116		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
1,052,426	1,186,450	4	<b>النقد والنقد المعادل في 31 مارس</b>

\* إن بعض المبالغ المعروضة في هذا البيان لا تتطابق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع كما في 31 مارس 2012، وهي تعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في إيضاحات 2 و3 و5.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2013

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم													
مجموع	الحصص												
حقوق	غير	أرباح	احتياطات	احتياطي	احتياطي	التغيرات	المتراكمة في	احتياطي	احتياطي	أسهم	علاوة	رأس	
الملكية	المسيطرة	الإجمالي	أخرى	شراء أسهم	تحويل	القيمة	العائلة	اختياري	قانوني	المشتركة	إصدار	المال	
آلف	آلف	آلف	آلف	آلف	آلف	آلف	آلف	آلف	آلف	آلف	آلف	آلف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,071,627	495,285	576,342	294,885	309	2,458	(14,563)	(6,569)	92,552	92,827	(22,325)	3,111	133,657	كما في 31 ديسمبر 2012 (كما هو مدرج سابقاً)
35,076	59,149	(24,073)	(24,073)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تأثير تطبيق معايير جديدة (إيضاح 3)
-	(1,346)	1,346	(4,373)	-	-	-	5,719	-	-	-	-	-	إعادة إدراج أخرى (إيضاح 2)
1,106,703	553,088	553,615	266,439	309	2,458	(14,563)	(850)	92,552	92,827	(22,325)	3,111	133,657	كما في 1 يناير 2013 (معد إدراجه)
25,098	16,532	8,566	8,566	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
10,999	2,624	8,375	-	-	-	5,505	2,870	-	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى
36,097	19,156	16,941	8,566	-	-	5,505	2,870	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة
(26,061)	-	(26,061)	(26,061)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح لعام 2012 بواقع 20 فلس لكل سهم (إيضاح 8)
-	-	-	(6,683)	-	-	-	-	-	-	-	-	6,683	إصدار أسهم منحة (إيضاح 8)
(1,790)	-	(1,790)	-	-	-	-	-	-	-	(1,790)	-	-	شراء أسهم الشركة المشترية
7,734	-	7,734	78	-	-	-	-	-	-	7,656	-	-	بيع أسهم الشركة المشترية
34	-	34	-	-	34	-	-	-	-	-	-	-	المدفوعات بالأسهم للموظفين
(629)	(629)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
(3,817)	(5,378)	1,561	-	1,561	-	-	-	-	-	-	-	-	التغيرات في ملكية شركات تابعة
<b>1,118,271</b>	<b>566,237</b>	<b>552,034</b>	<b>242,339</b>	<b>1,870</b>	<b>2,492</b>	<b>(9,058)</b>	<b>2,020</b>	<b>92,552</b>	<b>92,827</b>	<b>(16,459)</b>	<b>3,111</b>	<b>140,340</b>	كما في 31 مارس 2013

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2013

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

مجموع	الحصص	غير	أرباح	احتياطات	احتياطي برنامج خيار	احتياطي التغيرات المتراكمة في تحويل	القيمة	احتياطي	احتياطي	أسهم	علاوة	رأس
حقوق	غير	المسيطرة	مرحلة	أخرى	شراء أسهم للموظفين	عملات	العائلة	اختياري	قانوني	الشركة	إصدار	المال
الملكية	المسيطرة	الإجمالي	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
ألف	ألف	ألف	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,038,818	464,573	574,245	301,496	(2,253)	2,173	(10,641)	(11,124)	89,405	89,680	(14,895)	3,111	127,293
32,268	56,341	(24,073)	(24,073)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(1,346)	1,346	(4,373)	-	-	-	5,719	-	-	-	-	-
1,071,086	519,568	551,518	273,050	(2,253)	2,173	(10,641)	(5,405)	89,405	89,680	(14,895)	3,111	127,293
23,241	14,757	8,484	8,484	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9,305	2,520	6,785	-	-	-	474	6,311	-	-	-	-	-
32,546	17,277	15,269	8,484	-	-	474	6,311	-	-	-	-	-
(2,101)	-	(2,101)	-	-	-	-	-	-	-	(2,101)	-	-
52	-	52	-	-	52	-	-	-	-	-	-	-
(5,070)	(5,070)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(7,547)	(7,043)	(504)	-	(504)	-	-	-	-	-	-	-	-
1,088,966	524,732	564,234	281,534	(2,757)	2,225	(10,167)	906	89,405	89,680	(16,996)	3,111	127,293

كما في 31 ديسمبر 2011 (كما هو مدرج سابقاً)

تأثير تطبيق معايير جديدة (إيضاح 3)  
إعادة إدراج أخرى (إيضاح 2)

كما في 1 يناير 2012 (معاد إدراجه)\*  
ربح الفترة (معاد إدراجه)\*  
إيرادات شاملة أخرى (معاد إدراجها)\*

إجمالي الإيرادات الشاملة (معاد إدراجه)\*  
شراء أسهم الشركة المشترية  
المدفوعات بالأسهم للموظفين  
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة  
التغيرات في ملكية شركات تابعة

كما في 31 مارس 2012 (معاد إدراجه)\*

\* إن بعض المبالغ المعروضة في هذا البيان لا تتطابق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في 31 مارس 2012، وهي تعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في إيضاحات 2 و3 و5.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.



## 1 معلومات الشركة

إن شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة مقفلة تم تأسيسها وتسجيلها وفقاً للقوانين المطبقة في دولة الكويت بتاريخ 2 أغسطس 1975، وهي مدرجة بسوق الكويت للأوراق المالية. إن العنوان البريدي لمكتب الشركة الأم المسجل هو ص. ب. 23982 الصفاة 13100 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2013 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 30 أبريل 2013.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة مبينة في إيضاح 13.

إن المساهم الرئيسي للشركة الأم هي شركة الفنون القابضة ش.م.ك. (مقفلة).

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 المجموعة من أجل توفيق أوضاعها مع قانون الشركات والتعديلات اللاحقة له.

## 2 السياسات المحاسبية الهامة

### أساس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وترى الإدارة أن كافة التعديلات التي تعتبر ضرورية لعرض عادل قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. إن نتائج الأعمال للفترة المرحلية لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2013. وللحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012.

لقد تم إعادة إدراج بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2012 و 31 مارس 2012 وبياني الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية للفترة المنتهية في 31 مارس 2012 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8: السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء، وذلك للمحاسبة عن استثمار المجموعة في صندوق برقان للأسهم (المصنف سابقاً كـ "موجودات مالية متاحة للبيع") وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. لقد أدت عملية إعادة الإدراج هذه إلى الزيادة في "الاستثمار في شركات زميلية" والنقص في "الموجودات المالية المتاحة للبيع" بمبلغ 16,600 ألف دينار كويتي، والزيادة في "التغيرات المترابطة في القيمة العادلة" بمبلغ 5,719 ألف دينار كويتي، والنقص في "الأرباح المرحلة" بمبلغ 4,373 ألف دينار كويتي، والنقص في "الحصص غير المسيطرة" بمبلغ 1,346 ألف دينار كويتي. إن عمليات إعادة الإدراج هذه لم يكن لها أي تأثير على بياني الدخل والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012.

لقد تم إعادة تصنيف بعض مبالغ الفترة السابقة لكي تتوافق مع طريقة عرض الفترة الحالية. لقد تم إجراء عمليات إعادة التصنيف هذه لكي يتم عرض بنود بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع وبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع بشكل أكثر ملائمة. لقد أدت عمليات إعادة التصنيف هذه إلى انخفاض إجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات بمبلغ 9,644 ألف دينار كويتي كما في 31 مارس 2012. إن عمليات إعادة التصنيف هذه ليس لها تأثير على إجمالي حقوق الملكية والأرباح المدرجة في الفترات السابقة.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وقد تم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف دينار كويتي ما لم يذكر غير ذلك.

## 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة التالية التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2013 والسياسات المتعلقة بالبضاعة و"إيرادات التصنيع" خلال الفترة وتطبيق المعايير الذي نتج عنه أيضاً تعديلات في السياسة المحاسبية حول "أساس التجميع" خلال الفترة:

*المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)*

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 أساسي 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 (يسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)*  
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل الجزء المتعلق بإرشادات التجميع في معيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المجمعة والمستقلة. كما يعالج الأمور التي تم إثارتها في لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة.

يطرح المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. سوف تتطلب التغييرات المطروحة من خلال المعيار الدولي للتقارير المالية 10 من الإدارة أن تقوم بممارسة أحكاماً هامة لتحديد الشركات التي تسيطر عليها، وبالتالي يتعين تجميعها من قبل الشركة الأم بالمقارنة بالمتطلبات التي كانت في معيار المحاسبة الدولي 27. سوف تقوم المجموعة، بصرف النظر عن طبيعة الشركة المستثمر فيها، بتحديد كونها شركة أم أم لا من خلال تقييم إذا ما كانت تمارس سيطرة على المنشأة. تسيطر المجموعة على شركة مستثمر فيها عندما تتعرض لمخاطر، أو تكون لها حقوق في عائدات متغيرة من سيطرتها على الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها. عند تحقق السيطرة، يتطلب المعيار من المجموعة أن تبدأ في تجميع الشركة المستثمر فيها من تاريخ ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها وتتوقف تلك السيطرة عند فقدان المستثمر للسيطرة على الشركة المستثمر فيها. أدى ذلك إلى تغيير السياسة المحاسبية لأساس التجميع كما هو مبين أدناه.

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 10 إلى وجود سيطرة فعلية على اثنين من شركات المجموعة المستثمر فيها، وهي شركة شمال أفريقيا القابضة ش.م.ك. (مقفلة) والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية ش.م.س. (التي تمت المحاسبة عنها سابقاً كاستثمار في شركات زميلة) حيث أن المجموعة تتعرض للمخاطر ولها حقوق في عائدات متغيرة من سيطرتها على شركة شمال أفريقيا القابضة والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية ش.م.س. ولديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال ممارسة السيطرة على هاتين الشركتين. تم تجميع هذه المنشآت في البيانات المالية السنوية المجمعة بأثر رجعي اعتباراً من التاريخ الذي حصلت فيه المجموعة على السيطرة. إن تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 10 مبين بالتفصيل في إيضاح 3، والذي يتضمن تحديد التأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة (يسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)*  
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 11 محل معيار المحاسبة الدولي 31 حصص في شركات محاصة وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 13 - المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة - المساهمات غير النقدية من أطراف شركات المحاصة. يستبعد المعيار الدولي للتقارير المالية 11 خيار المحاسبة عن المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة باستخدام التجميع النسبي. وبدلاً من ذلك، فإن الشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة التي تستوفي تعريف شركة المحاصة حسب المعيار الدولي للتقارير المالية 11 ينبغي المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.

## 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

*المعيار الدولي للتقارير المالية 11: الترتيبات المشتركة (يسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013) (تتمة)*

إن تطبيق هذا المعيار الجديد سوف يكون له تأثير على المركز المالي للمجموعة، من خلال استبدال التجميع النسبي لشركة المحاصة في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة (راجع إيضاح 5). مع تطبيق طريقة حقوق الملكية المحاسبية. يسري هذا المعيار على الفترات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2013. إن تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 11 مبين بصورة أكثر تفصيلاً في إيضاح 5، الذي يتضمن تحديد التأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

*المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (يسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)*

يبين المعيار الدولي للتقارير المالية 12 متطلبات الإفصاحات التي تتعلق بحصص المنشأة في شركات تابعة أو ترتيبات مشتركة أو شركات زميلة أو المنشآت المهيكلة. لا تنطبق أي من متطلبات الإفصاح على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة باستثناء الأحداث الهامة في الفترة المرحلية بشرط أن يتم عرضها. وبالتالي، لم تقم المجموعة بإعداد هذه الإفصاحات.

*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 معمل في 2011)*

نتيجة لتطبيق كل من المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى الجديدين، 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.

*معيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية والمعلومات القطاعية لإجمالي الموجودات والمطلوبات (تعديل)*

يوضح التعديل المتطلبات في معيار المحاسبة الدولي 34 فيما يتعلق بمعلومات القطاع لإجمالي الموجودات والمطلوبات لكل قطاع مفصّل عنه لتعزيز التوافق مع المتطلبات في المعيار الدولي للتقارير المالية 8 القطاعات التشغيلية. يتطلب الإفصاح عن إجمالي الموجودات والمطلوبات للقطاع المفصّل عنه، فقط عندما يتم تقديم المبالغ بصورة منتظمة إلى رئيس صانعي القرارات التشغيلية وعندما يكون هناك تغيير جوهري في إجمالي المبلغ المفصّل عنه في البيانات المالية المجمعة السنوية السابقة للمنشأة لهذا القطاع المفصّل عنه. تقدم المجموعة هذا الإفصاح حيث تم الإفصاح عن موجودات القطاع لرئيس صانعي القرارات التشغيلية. لم تقم بإدراج المجموعة هذا الإفصاح عن إجمالي مطلوبات القطاع حيث إن هذه المطلوبات لم تختلف بصورة جوهريّة عن تلك المدرجة في البيانات المالية المجمعة السنوية السابقة للمجموعة.

## 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

#### أساس التجميع

إن السياسة المحاسبية المستخدمة في أساس التجميع تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 باستثناء تعريف السيطرة الذي تم تعديله كما يلي:

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة للمخاطر، أو تكون لها حقوق في عائدات متغيرة من سيطرتها على المنشأة ولديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال ممارسة السيطرة على المنشأة.

#### البضاعة

ترج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحاضرة ويتم تحديدها على أساس متوسط السعر الموزون. يتم تحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها استناداً إلى أسعار البيع المقدره ناقصاً أي تكاليف إضافية من المتوقع تكبدها حتى الإتمام والبيع. تم إدراج البضاعة كجزء من الموجودات الأخرى.

#### إيرادات التصنيع

يتم تسجيل إيرادات التصنيع عند انتقال المخاطر والمزايا الهامة للملكية إلى المشتري عادةً عند تسليم البضاعة ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوق منها.

## 3 تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 10

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 10 المبين في الإيضاح 2 أعلاه إلى إجراء التعديلات التالية على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة:

- حصلت المجموعة على سيطرة فعلية على شركة شمال أفريقيا القابضة والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية ش.م.س. بينما تمتلك المجموعة أقل من 50% من حقوق التصويت في شمال أفريقيا القابضة والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية ش.م.س. حددت المجموعة أن لها سيطرة فعلية على الشركتين. تتضمن العوامل التي وضعتها المجموعة في الاعتبار الأسهم التي لها حقوق تصويت وحجم وتوزيع حصص الملكية على المساهمين والحضور وبنود التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة واجتماعات مجلس الإدارة وتوزيع مناصب موظفي الإدارة العليا بين المجموعة وكلا من شركة شمال أفريقيا القابضة والشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية ش.م.س.

3 تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 10 (تتمة)

نتيجة للتغييرات أعلاه، تم إجراء التعديلات التالية على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 وكما في نهاية فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012:

31 مارس 2012 آلف	31 ديسمبر 2012 آلف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,210	7,631	<b>التأثير على بيان المركز المالي المجموع:</b>
(4,762)	(5,000)	<b>الزيادة (النقص) في الموجودات:</b>
560	72	نقد في الصندوق ولدى البنوك
1,140	347	قروض وسلف
77,736	72,981	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(66,910)	(66,715)	موجودات مالية متاحة للبيع
2,386	3,516	موجودات أخرى
49,636	55,947	استثمار في شركات زميلة
12,408	13,141	عقارات استثمارية
		عقار وآلات ومعدات
		موجودات غير ملموسة
<u>81,404</u>	<u>81,920</u>	<b>صافي الزيادة في الموجودات</b>
		<b>الزيادة (النقص) في المطلوبات</b>
(12,946)	(6,565)	ودائع من عملاء
12,910	12,898	مدينو قروض
47,561	40,511	مطلوبات أخرى
<u>47,525</u>	<u>46,844</u>	<b>صافي الزيادة في المطلوبات</b>
		<b>النقص في حقوق الملكية</b>
(24,073)	(24,073)	أرباح محتفظ بها
(24,073)	(24,073)	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
57,952	59,149	الحصص غير المسيطرة
<u>33,879</u>	<u>35,076</u>	<b>صافي الزيادة في حقوق الملكية</b>
<u>81,404</u>	<u>81,920</u>	<b>صافي الزيادة في المطلوبات وحقوق الملكية</b>

3 تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 10 (تتمة)

الثلاثة اشهر  
المنتهية في 31  
مارس  
2012  
ألف  
دينار كويتي

التأثير على بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:

الزيادة (النقص) في الإيرادات	
221	إيرادات فوائد
74	إيرادات أتعاب وعمولات
(1,152)	حصة في نتائج شركات زميلة
30,507	إيرادات تصنيع
364	إيرادات أخرى
4	ربح ترجمة عملات أجنبية
<hr/>	
30,018	صافي الزيادة في الإيرادات
الزيادة (النقص) في المصروفات	
(27)	مصروفات فوائد
25,416	مصروفات تصنيع
2,188	مصروفات عمومية وإدارية
830	استهلاك وإطفاء
<hr/>	
28,407	صافي الزيادة في المصروفات
1,611	صافي الزيادة في ربح الفترة
<hr/>	
1,611	صافي الزيادة في الحصص غير المسيطرة
<hr/>	

الثلاثة اشهر  
المنتهية في 31  
مارس  
2012  
ألف  
دينار كويتي

التأثير على بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع :

(14,966)	صافي النقص في أنشطة التشغيل
2,752	صافي الزيادة في أنشطة الاستثمار
606	صافي الزيادة في أنشطة التمويل
<hr/>	
(11,608)	صافي النقص النقد والنقد المعادل
<hr/>	

لا يوجد تأثير على ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

4 نقد في الصندوق ولدى البنوك

(مدققة)		
31 مارس 2012 (معاد إدراجها) آلف	31 ديسمبر 2012 (معاد إدراجها) آلف	31 مارس 2013 آلف دينار كويتي
386,544	477,231	571,200
665,882	524,885	615,250
1,052,426	1,002,116	1,186,450
1,845	5,613	1,819
1,054,271	1,007,729	1,188,269

نقد وأرصدة لدى البنوك  
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر

النقد والنقد المعادل  
يضاف: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر

5 استثمار في شركة محاسبة إعلامية (تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11)

تملك المجموعة حصة ملكية بنسبة 60.50% في شركة بي إم جي إل، وهي شركة تخضع لسيطرة مشتركة، تم تأسيسها في دبي، وهي مسجلة لدى مركز دبي المالي العالمي، وتعمل في مجال خدمات القنوات التلفزيونية المدفوعة عبر الأقمار الصناعية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. بموجب معيار المحاسبة الدولي 31 الاستثمار في شركات المحاسبة (قبل التحويل إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 11)، تم تصنيف حصة ملكية المجموعة في بي إم جي إل كشركة تخضع لسيطرة مشتركة، وتم تجميع حصة المجموعة في الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات، بصورة تناسبية، في البيانات المالية المجمعة. بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11، قررت المجموعة أن تكون حصتها هي حصة في شركة محاسبة، وبالتالي ينبغي المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية. فيما يلي تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11:

31 مارس 2012 آلف	31 ديسمبر 2012 آلف	
(2,045)	(2,580)	التأثير على بيان المركز المالي المجمع:
(17,953)	(18,402)	النقص في النقد في الصندوق ولدى البنوك
139,201	140,168	النقص في الموجودات الأخرى
(15,745)	(16,753)	الزيادة في الاستثمار في شركة محاسبة اعلامية
(160,800)	(161,602)	النقص في العقار والمعدات
		النقص في الموجودات غير الملموسة
(57,342)	(59,169)	صافي النقص في الموجودات
(17,556)	(20,711)	النقص في ديون القروض
(39,786)	(38,458)	النقص في المطلوبات الأخرى
(57,342)	(59,169)	صافي النقص في المطلوبات
-	-	صافي التأثير على حقوق الملكية

5 استثمار في شركة محاصة إعلامية (تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 11) (تتمة)

ثلاثة أشهر  
المنتهية في  
31 مارس  
2012  
آلف  
دينار كويتي

التأثير على بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:

(1,161)	النقص في الحصة في نتائج شركة محاصة
(14,569)	النقص في إيرادات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية
<hr/>	
(15,730)	
<hr/>	
(501)	النقص مصروفات فوائد
(10,691)	النقص في مصروفات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية
(2,209)	النقص في مصروفات عمومية وإدارية
(1,975)	النقص في الاستهلاك والإطفاء
(354)	النقص في الضرائب
<hr/>	
(15,730)	
<hr/>	
-	صافي التأثير على ربح الفترة
<hr/>	

الثلاثة اشهر  
المنتهية في 31  
مارس  
2012  
آلف  
دينار كويتي

التأثير على بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع :

(4,500)	صافي النقص في أنشطة التشغيل
1,318	صافي الريادة في أنشطة التمويل
<hr/>	
(3,182)	صافي النقص النقد والنقد المعادل
<hr/>	

لا يوجد تأثير على ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم.



شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2013

6 قروض دائنة

(مدققة)		
31 مارس 2012 (معاد إدراجها) ألف دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 (معاد إدراجها) ألف دينار كويتي	31 مارس 2013 ألف دينار كويتي
186	47	-
40,000	40,000	40,000
40,186	40,047	40,000
135,627	102,443	119,221
22,952	21,840	20,116
281,462	370,260	362,467
16,718	2,023	-
456,759	496,566	501,804
(208,338)	(293,882)	(305,819)
288,607	242,731	235,985

من قبل الشركة الأم:

قروض تستحق خلال سنة واحدة

قروض تستحق بعد أكثر من سنة واحدة

من قبل الشركات التابعة:

قروض تستحق خلال سنة واحدة

دائنو تمويل إسلامي تستحق خلال سنة واحدة

قروض تستحق بعد أكثر من سنة واحدة

دائنو تمويل إسلامي تستحق بعد أكثر من سنة واحدة

ناقصاً: قروض فيما بين شركات المجموعة

7 سندات

(مدققة)		
31 مارس 2012 ألف دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 ألف دينار كويتي	31 مارس 2013 ألف دينار كويتي
48,500	48,500	48,500
31,500	31,500	31,500
28,500	28,500	28,500
11,500	11,500	11,500
-	40,580	40,666
-	58,380	58,278
120,000	218,960	218,944
(6,065)	(5,517)	(5,522)
113,935	213,443	213,422

مصدرة من قبل الشركة الأم:

سندات بفائدة ثابتة بنسبة 4.75٪ سنوياً وتستحق في

16 يناير 2016

سندات بفائدة متغيرة بنسبة 2.00٪ سنوياً فوق معدل خصم

بنك الكويت المركزي (كحد أقصى 1٪ سنوياً فوق شريحة

المعدل الثابت) وتستحق في 16 يناير 2016

مصدرة من قبل شركات تابعة:

سندات بفائدة ثابتة بنسبة 6.75٪ سنوياً وتستحق في

22 يونيو 2013

سندات بفائدة متغيرة بنسبة 3.75٪ سنوياً فوق معدل خصم

بنك الكويت المركزي وتستحق في 22 يونيو 2013

سندات بفائدة ثابتة بنسبة 5.65٪ سنوياً وتستحق في

27 ديسمبر 2022

سندات بفائدة متغيرة بنسبة 3.90٪ سنوياً فوق معدل خصم

بنك الكويت المركزي (كحد أقصى 6.65٪ سنوياً) وتستحق

في 27 ديسمبر 2022

ناقصاً: استيعادات بين شركات المجموعة

## 8 أسهم الشركة المشتراة والاحتياطيات والتوزيعات

### أ) أسهم الشركة المشتراة

	(مدققة)		
	31 مارس 2012	31 ديسمبر 2012	31 مارس 2013
عدد أسهم الشركة المشتراة	33,399,249	52,653,180	40,929,094
النسبة من رأس المال	2.62%	3.94%	2.92%
القيمة السوقية (ألف دينار كويتي)	11,356	20,535	18,418

### ب) الاحتياطيات

إن الاحتياطيات المحتفظ بها بما يعادل تكلفة أسهم الشركة المشتراة غير متاحة للتوزيع.

### ج) توزيعات أرباح

في 10 أبريل 2013، اعتمدت الجمعية العمومية توزيعات أرباح نقدية بقيمة 20 فلس للسهم (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011: 20 فلس للسهم) وأسهم منحة بنسبة 5% (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011: 5%) إلى مساهمي الشركة الأم المقيدين في السجلات كما في تاريخ الجمعية العمومية وذلك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012. لقد أدى هذا إلى زيادة عدد الأسهم المصرح بها والمصدرة بعدد 66,828,695 سهماً ورأس المال بمبلغ 6,683 ألف دينار كويتي.

## 9 إيرادات استثمار

### الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

2012	2013	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
20,993	-	أرباح بيع استثمار في شركات زميلة
165	1,231	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
217	111	أرباح غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
279	526	أرباح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
807	1,047	إيرادات توزيعات أرباح
(80)	-	خسائر غير محققة من عقارات استثمارية
-	300	أرباح بيع عقارات استثمارية
22,381	3,215	

## 10 ضرائب

### الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

(معاد إدراجها)		
2012	2013	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,084	3,589	ضرائب على شركات تابعة خارجية

## 11 ربحية السهم

### الأساسية:

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق تقسيم ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة، كما يلي:

### الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

(معاد إدراجها)	
2012	2013
آلف	آلف
دينار كويتي	دينار كويتي
8,484	8,566
سهماً	سهماً
1,403,402,574	1,403,402,574
(35,575,208)	(53,115,254)
1,367,827,366	1,350,287,320
فلس	فلس
6.20	6.34

### ربحية السهم الأساسية:

ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم

### عدد الأسهم القائمة:

المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة

المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية السهم الأساسية

### المخففة:

يتم احتساب ربحية السهم المخففة من خلال تقسيم ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم، المعدل بتأثير النقص في الربح نتيجة لممارسة الأسهم العادية المحتملة لشركات تابعة، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة مضاف إليها المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المحتمل إصدارها عن تحويل كافة خيارات شراء أسهم للموظفين. يوجد لدى الشركة الأم خيارات شراء أسهم للموظفين قائمة تم إصدارها بموجب برنامج خيار شراء أسهم للموظفين، والتي قد يكون لها تأثير مخفف على الربحية.

11 ربحية السهم (تتمة)

المخفضة: (تتمة)

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

(معاد إدراجها)	
2012	2013
آلف	آلف
دينار كويتي	دينار كويتي
8,484	8,566
(2)	-
<u>8,482</u>	<u>8,566</u>
سهماً	سهماً
<u>1,367,827,366</u>	<u>1,350,287,320</u>
فلس	فلس
<u>6.20</u>	<u>6.34</u>

ربحية السهم المخفضة:

ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم

انخفاض في الربح نتيجة لممارسة الأسهم العادية المحتملة لشركات تابعة

الربحية لغرض احتساب ربحية السهم المخفضة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية السهم المخفضة

لقد تم تعديل ربحية السهم الأساسية والمخفضة لفترة المقارنة المعروضة لكي تعكس أثر أسهم المنحة المصدرة في 31 مارس 2013 (إيضاح 8).

لم يتم احتساب أثر إصدار خيارات أسهم عند احتساب ربحية السهم المخفضة حيث إن النتيجة معاكسة لأثر التخفيف.

## 12 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع أطراف ذات علاقة أي المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

(مدققة)		المجموع 31 مارس 2013 ألف دينار كويتي	أخرى ألف دينار كويتي	الشركات الزميلة وشركات المحاصة ألف دينار كويتي		مساهم رئيسي ألف دينار كويتي
31 مارس 2012 (معاد إدراجها) ألف دينار كويتي	31 ديسمبر 2012 (معاد إدراجها) ألف دينار كويتي					
<b>بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:</b>						
98,594	75,959	<b>88,594</b>	50,367	38,227	-	قروض وسلف *
32,060	37,185	<b>20,311</b>	7,309	12,983	19	موجودات أخرى المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى *
22,618	24,977	<b>24,262</b>	9,646	14,616	-	ودائع من عملاء *
38,257	43,058	<b>53,167</b>	9,956	43,211	-	أوراق دفع متوسطة الأجل
5,644	5,715	<b>5,788</b>	-	5,788	-	مطلوبات أخرى
854	31,076	<b>29,703</b>	100	5,340	24,263	
<b>المعاملات:</b>						
1,852	6,780	<b>1,580</b>	293	338	949	إيرادات فوائد خسائر بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(51)	-	-	-	-	أرباح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
-	2,677	-	-	-	-	ربح من بيع عقارات استثمارية
-	1,511	-	-	-	-	إيرادات توزيعات أرباح
-	328	<b>456</b>	456	-	-	إيرادات أتعاب وعمولات
542	7,008	<b>632</b>	294	330	8	إيرادات أخرى
309	-	-	-	-	-	مصروف فوائد
230	1,390	<b>167</b>	25	141	1	
<b>التزامات و ضمانات:</b>						
10,416	2,813	<b>2,849</b>	-	2,849	-	خطابات اعتماد
14,208	4,890	<b>5,592</b>	2,421	3,151	20	كفالات

\* أرصدة لدى أطراف ذات علاقة تتعلق بتشغيل شركة مصرفية تابعة تخضع لشروط تجارية.

## 13 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في قطاعات الأعمال السنة الرئيسية استناداً إلى التقارير المقدمة لرئيس صانعي القرارات التشغيلية، كما يلي:

الأنشطة المصرفية التجارية: تمثل الأنشطة المصرفية التجارية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الخدمات المصرفية للأفراد والشركات والخدمات المصرفية الخاصة ومنتجات الخزنة. تعمل هذه المنشآت تحت إشراف البنوك المركزية في الدول التي تعمل بها.

إدارة الأصول وخدمات الاستثمارات المصرفية: تمثل أنشطة إدارة الأصول والاستثمارات المصرفية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن إدارة الأصول وتمويل الشركات (خدمات الاستشارات وخدمات الأسواق المالية) والاستشارات الاستثمارية والبحوث واستثمارات المجموعة في قطاعات مثل التعليم والصحة.

التأمين: يمثل هذا القطاع استثمار المجموعة في أنشطة التأمين والأنشطة المتعلقة الأخرى.

وسائل الإعلام: يمثل هذا القطاع استثمار المجموعة في منشآت تقدم خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية والإنترنت والخدمات الأخرى ذات الصلة.

أنشطة صناعية: تمثل الأنشطة التي تقوم بها المجموعة في تنمية المشاريع الصناعية وقطاعات العقارات والأغذية والمرافق والخدمات والقطاعات الأخرى ذات الصلة.

13 معلومات القطاعات (تتمة)

أنشطة الضيافة والعقارات: تمثل الأنشطة التي تقوم بها المجموعة في قطاع الضيافة والعقارات.

أخرى: تمثل الأنشطة الأخرى التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الاستشارات والخدمات الإدارية.

إن أسعار التحويل بين قطاعات التشغيل مدرجة بالسعر المعتمد من قبل إدارة المجموعة.

يبين الجدول التالي معلومات الإيرادات والأرباح قبل الضرائب فيما يتعلق بقطاعات التشغيل لدى المجموعة:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012		2013		
نتائج القطاع (معاد إدراجها) ألف	إيرادات القطاع (معاد إدراجها) ألف	نتائج القطاع ألف	إيرادات القطاع ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
19,962	60,000	30,744	82,281	أنشطة مصرفية تجارية
(6,753)	10,778	(8,626)	7,025	إدارة الأصول والأنشطة المصرفية الاستثمارية
963	963	772	1,047	تأمين
(1,161)	(1,161)	1,175	6,157	وسائل إعلام
4,810	34,221	6,052	40,308	الأنشطة الصناعية
15,241	29,291	1,816	14,339	ضيافة وعقارات
(758)	3	(27)	757	أخرى
(6,979)	(11,447)	(3,219)	(6,655)	الاستبعادات بين القطاعات
<u>25,325</u>	<u>122,648</u>	<u>28,687</u>	<u>145,259</u>	إيرادات ونتائج القطاعات

يعرض الجدول التالي موجودات قطاعات التشغيل لدى المجموعة:

(مدققة)		31 مارس 2013		
31 مارس 2012 (معاد إدراجها) ألف	31 ديسمبر 2012 (معاد إدراجها) ألف	31 مارس 2013 ألف	31 مارس 2013 ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,903,188	6,103,017	6,209,520	6,209,520	أنشطة مصرفية تجارية
742,137	610,502	645,086	645,086	إدارة الأصول والأنشطة المصرفية الاستثمارية
69,336	70,243	70,718	70,718	تأمين
139,201	169,831	174,407	174,407	وسائل إعلام
273,459	251,677	270,037	270,037	أنشطة صناعية
538,933	578,660	584,689	584,689	ضيافة وعقارات
57,827	62,185	62,089	62,089	أخرى
(569,191)	(638,401)	(689,997)	(689,997)	الاستبعادات بين القطاعات
<u>6,154,890</u>	<u>7,207,714</u>	<u>7,326,549</u>	<u>7,326,549</u>	إجمالي الموجودات

يمثل بند الاستبعادات بين القطاعات استبعاد الأرصدة والمعاملات التي تتم بين القطاعات المختلفة داخل المجموعة والناجمة من النشاط المعتاد.

## 14 التزامات

يوجد لدى المجموعة الالتزامات التالية:

(مدققة)		
31 مارس 2012 (معاد إدراجها) آلف	31 ديسمبر 2012 (معاد إدراجها) آلف	31 مارس 2013 آلف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		<b>التزامات تتعلق بالائتمان:</b>
331,139	386,069	408,766
557,029	710,596	698,821
<u>888,168</u>	<u>1,096,665</u>	<u>1,107,587</u>
212,219	262,361	319,661
135,535	129,310	125,055
<u>1,235,922</u>	<u>1,488,336</u>	<u>1,552,303</u>
		<b>خطابات اعتماد</b>
		<b>ضمانات</b>
		<b>خطوط ائتمان غير مسحوبة</b>
		<b>التزامات تتعلق باستثمارات</b>

## 15 المشتقات

يبين الجدول التالي القيمة الاسمية للمشتقات القائمة كما في تاريخ التقرير. إن القيمة الاسمية للمشتقات تستند إلى الأصل المرتبط بالمشتقات أو المعدل أو المؤشر المعلن.

(مدققة)		
31 مارس 2012 آلف	31 ديسمبر 2012 آلف	31 مارس 2013 آلف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		<b>المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:</b>
		<b>(متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التغطية)</b>
236,458	294,166	386,737
-	48,030	51,246
-	236,280	376,554
<u>236,458</u>	<u>294,166</u>	<u>386,737</u>
		<b>مشتقات محتفظ بها للتغطية:</b>
		<b>تغطية القيمة العادلة:</b>
208,718	200,959	184,686
113,073	210,802	171,568
<u>208,718</u>	<u>210,802</u>	<u>171,568</u>
		<b>تغطية التدفقات النقدية:</b>
41,689	49,219	49,849
<u>41,689</u>	<u>49,219</u>	<u>49,849</u>

## 16 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة (أقل من ثلاثة أشهر) فإن القيمة الدفترية تقارب قيمتهم العادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية، باستثناء بعض الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة.

إن القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة تؤخذ من أسعار السوق المعلنة في سوق نشطة، إذا كانت متوفرة. بالنسبة للأوراق المالية غير المسعرة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. يمكن أن تتضمن تلك الأساليب استخدام معاملات حييثة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب تقييم أخرى.

يتم تحديد القيمة العادلة للصناديق المدرجة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار الشراء المعلنة لها. تستند القيمة العادلة للصناديق غير المدرجة إلى صافي قيمة الموجودات التي يتم تحديدها من قبل مدير الصندوق باستخدام أسعار السوق المعلنة للموجودات الأساسية، إذا كانت متوفرة أو بأساليب مقبولة أخرى مثل السعر المدفوع حياثاً من قبل مستثمر آخر أو القيمة السوقية لشركة مماثلة.

### الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد و الإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم:

المستوى 1: أسعار (غير معدلة) معلنة في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.  
المستوى 2: أساليب أخرى يكون لجميع مدخلاتها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و  
المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

مجموع القيمة العادلة ألف دينار كويتي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	31 مارس 2013
				<b>موجودات تقاس بالقيمة العادلة</b>
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:
11,674	-	-	11,674	أسهم مسعرة
15,429	-	-	15,429	أوراق دين مسعرة
6,922	103	2,892	3,927	صناديق مدارة
				موجودات مالية متاحة للبيع:
77,444	17	32,859	44,568	أسهم
162,656	22,028	-	140,628	أوراق دين مالية
75,694	48,062	27,632	-	صناديق مدارة

خلال الفترة، لا توجد أي تحويلات بين مستويات القيمة العادلة.

لا توجد حركة مادية في رصيد المستوى الثالث للأدوات المالية خلال الفترة. كما إن احتساب القيمة العادلة للمستوى 3 للأدوات المالية ليس ذات حساسية كبيرة للتغيرات في الافتراضات.