



شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017



شركة المدينة لتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017

الصفحة	المحتويات
1	تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
2	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
3	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
17 - 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة المدينة للتمويل والاستثمار
ش.م.ك.ع. المحترمين

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة المدينة للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2017، وكذلك بيانات الدخل، والدخل الشامل المرحلية المجمعئة المكثفة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة المجموعة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة وفقاً لأساس العرض كما هو مبين في إيضاح (2). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة تشتمل على استفسارات موجهة بصورة أساسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية التدقيق. وبناءً عليه، فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض كما هو مبين في إيضاح (2).

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة المرفقة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر المجموعة، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع، فيما عدا ما ورد في إيضاح (10) من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة حيث حصلت المجموعة على وكالات دائنة من صناديق استثمارية، وذلك بالمخالفة للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي في هذا الشأن.

بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

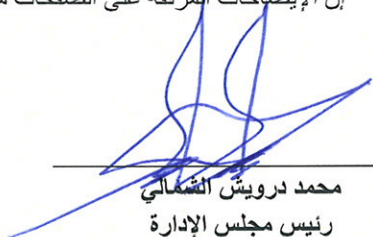
الكويت في 13 نوفمبر 2017

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 سبتمبر 2017
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)	ايضاح	
3,738,029	4,261,551	260,934	3	الموجودات
				نقد وأرصدة لدى البنوك
2,185,406	1,377,041	2,030,121	4	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,190,901	7,311,199	7,280,362	5	مديون وأرصدة مدينة أخرى
1,429,000	1,231,000	1,231,000	6	استثمارات عقارية
24,675,429	21,946,282	25,876,177	7	استثمارات في شركات زميلة
1,995,554	2,130,270	2,086,641	8	استثمارات متاحة للبيع
119,800	110,804	54,184		ممتلكات ومعدات
<u>37,334,119</u>	<u>38,368,147</u>	<u>38,819,419</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
3,928,533	4,019,183	3,171,969	9	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,522,653	2,522,653	2,522,653	10	وكالات دائنة
187,686	165,786	204,390		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>6,638,872</u>	<u>6,707,622</u>	<u>5,899,012</u>		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
				حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
40,706,523	40,706,523	40,706,523		رأس المال
4,552,924	4,552,924	4,552,924		علاوة إصدار
283,351	875,704	948,979	11	احتياطيات أخرى
(2,694,680)	(2,694,680)	(2,694,680)	12	أسهم خزانة
<u>(21,359,837)</u>	<u>(20,988,376)</u>	<u>(20,131,090)</u>		خسائر متراكمة
21,488,281	22,452,095	23,382,656		إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
9,206,966	9,208,430	9,537,751		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>30,695,247</u>	<u>31,660,525</u>	<u>32,920,407</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>37,334,119</u>	<u>38,368,147</u>	<u>38,819,419</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.


محمد درويش الشمالي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
 (غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2016	2017	2016	2017		
149,852	-	-	-		الإيرادات
92,287	(324,932)	143,807	(244,441)	13	أرباح من تسويات (خسارة)/ ربح من استثمارات
(167,750)	11,300	(39,350)	2,850		أرباح / (خسائر) استثمارات عقارية
(1,023,199)	5,954	1,361	1,072,940	14	حصة في ربح شركات زميلة
(4,274)	414,384	261,929	149,352		أرباح / (خسائر) من بيع استثمارات في شركات زميلة
2,462,834	2,018,786	(805,152)	-	15	صافي (تكوين)/رد مخصص والانخفاض في القيمة
75,310	91,368	6,455	(14,649)		إيرادات أخرى وإيرادات خدمات استشارية
1,585,060	2,216,860	(430,950)	966,052		
					المصاريف والأعباء الأخرى
(1,131,475)	(975,260)	(225,207)	(397,521)		مصاريف أخرى
453,585	1,241,600	(656,157)	568,531		صافي ربح / (خسارة) الفترة
					المتاح لـ:
1,030,329	857,286	(633,431)	209,723		مساهمي الشركة الأم
(576,744)	384,314	(22,726)	358,808		حقوق الجهات غير المسيطرة
453,585	1,241,600	(656,157)	568,531		صافي ربح / (خسارة) الفترة
2.64	2.2	(1.63)	0.54	16	ربحية / (خسارة) السهم

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
 (غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2016	2017	2016	2017	
453,585	1,241,600	(656,157)	568,531	صافي ربح / (خسارة) الفترة
				بنود الدخل الشامل الآخر:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
				استثمارات في شركات زميلة
				حصة المجموعة من بنود الدخل الشامل الآخر في الشركات
				الزميلة
(114,067)	116,038	46,885	(133,979)	
(35,223)	35,396	(26,090)	66,150	المحول لبيان الدخل من المبيعات
(149,290)	151,434	20,795	(67,829)	
				استثمارات متاحة للبيع
				التغير في القيمة العادلة
				المحول لبيان الدخل من البيع
291,177	13,702	149,425	(76,897)	إجمالي بنود (الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل
(113,367)	(93,121)	(129,762)	(25,581)	الأخر
28,520	72,015	40,458	(170,307)	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
482,105	1,313,615	(615,699)	398,224	
				المتاح لـ:
				مساهمي الشركة الأم
1,055,860	930,561	(594,421)	40,859	حقوق الجهات غير المسيطرة
(573,755)	383,054	(21,278)	357,365	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
482,105	1,313,615	(615,699)	398,224	

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
(غير مدقق)

جميع المبالغ بالدينار الكويتي)	حقوق الجهات		حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم					
	إجمالي حقوق الملكية	غير المسيطرة	الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطيات أخرى (إيضاح 11)	أسهم خزائنة (إيضاح 12)	علاوة إصدار	رأس المال
30,213,142	9,780,721	20,432,421	(22,390,166)	257,820	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523	الرصيد كما في 1 يناير 2016
1,109,742	(576,744)	1,030,329	1,030,329	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
(11,938)	2,989	25,531	-	25,531	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل الأخر
31,310,946	9,206,966	21,488,281	(21,359,837)	283,351	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2016
31,660,525	9,208,430	22,452,095	(20,988,376)	875,704	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523	الرصيد كما في 1 يناير 2017
1,241,600	384,314	857,286	857,286	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
72,015	(1,260)	73,275	-	73,275	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل الأخر
(53,733)	(53,733)	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
32,920,407	9,537,751	23,382,656	(20,131,090)	948,979	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2017

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		ايضاح
2016	2017	
453,585	1,241,600	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح الفترة
		تسويات:
(92,287)	324,932	13 (خسارة) / ربح من استثمارات
(149,852)	-	أرباح من تسويات
1,023,199	(5,954)	حصة في الربح من استثمارات في شركات زميلة
4,274	(414,384)	أرباح / (خسائر) من بيع استثمارات في شركات زميلة
232,000	-	خسائر من استثمارات عقارية
(2,462,834)	(2,018,786)	15 صافي رد مخصص والانخفاض في القيمة
34,720	2,025	استهلاكات
23,748	89,451	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(933,447)	(781,116)	خسائر العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات
(494,823)	(1,071,134)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
941,961	114,317	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(1,795,365)	(847,698)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
	(50,847)	المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(2,281,674)	(2,636,478)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(1,256,644)	(786,931)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
2,229,137	845,524	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
20	-	توزيعات مقبوضة
(162,079)	(5,633,538)	النقد المدفوع لشراء استثمارات في شركات زميلة
224,002	4,210,725	المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
3,790,000	-	المحصل من بيع استثمارات عقارية
-	54,594	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(24,711)	-	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
4,799,725	(1,309,626)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(53,733)	التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
-	(53,733)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
2,518,051	(3,999,837)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
932,456	4,190,646	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
3,450,507	190,809	3 النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
 (غير مدققة)**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

1. تأسيس المجموعة

إن شركة المدينة للتمويل والاستثمار ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست في دولة الكويت عام 1980، وتم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 27 أبريل 2005، كما تم إدراج أسهمها في بورصة الكويت بتاريخ 24 أبريل 2006.

يقع المركز الرئيسي للمجموعة في شارع السور - المرقاب - الكويت. تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في القيام بكافة عمليات الاستثمار والتمويل وإدارة الأموال، وكذلك بيع وتأجير عقارات للعملاء والمتاجرة في الأراضي والعقارات. تمارس الشركة الأم جميع أنشطتها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء. انعقدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 13 يونيو 2017 واعتمدت البيانات المالية المجمعّة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 نوفمبر 2017.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (34) "المعلومات المالية المرحلية" بإستثناء ما هو مذكور أدناه:

أعدت البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية بإستثناء معيار المحاسبة الدولي 39: البيانات المالية: التحقق والقياس حول المخصص المجمع والذي يحل محله متطلب بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام على كافة التسهيلات النقدية المعمول بها (بالصافي بعد بعض فئات الضمان) والتي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعّة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لبيانات مالية مجمعة كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. كما أن نتائج التشغيل لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2017.

2.1 التعديلات التي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من 1 يناير 2017

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 في هذه المعلومات المالية. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير المعدلة أي أثر مادي في المبالغ المفصح عنها للسنة الحالية والسنوات السابقة إلا أنها قد تؤثر في المحاسبة عن المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (12) *ضرائب الدخل المتعلقة بالاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة على الخسائر غير المحققة*
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) *بيان التدفقات النقدية* لتوفير الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل
- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية 2014 - 2016 - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12).

2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار لكنها غير سارية المفعول بعد

لم تقم المجموعة بعد بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها غير سارية المفعول بعد.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

يسري تطبيقها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد	المعيار الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
1 يناير 2018	دورة التحسينات السنوية 2014 – 2016 التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28.
1 يناير 2018	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات بالعملة الأجنبية والمقابل المنفوع مقدماً. يتناول التفسير المعاملات بالعملة الأجنبية أو أجزاء من المعاملات عندما: • يكون هناك مقابل تم تقويمه أو تسعيره بعملة أجنبية؛ • تقوم المنشأة بالاعتراف بالأصل المدفوع مقدماً أو التزام الدخل المؤجل المتعلق بهذا المقابل، قبل الاعتراف بالأصل ذي الصلة، المصاريف أو الدخل؛ و • يكون الأصل المدفوع مقدماً أو التزام الدخل المؤجل غير نقدي.
1 يناير 2018	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40/ استثمار عقاري: تعدل الفقرة 57 لتوضح أنه ينبغي على المنشأة تحويل الملكية إلى، أو من، الاستثمار العقاري عندما، فقط عندما، يكون هناك دليل على وجود تغيير في الاستخدام. يحدث التغيير في الاستخدام إذا كان العقار يلبي، أو لم يعد يلبي متطلبات تعريف الاستثمار العقاري. إن التغيير في نوايا الإدارة لاستخدام العقار لا يشكل في حد ذاته دليلاً على حدوث تغيير في الاستخدام. تم تعديل الفقرة لتوضح أن قائمة الأمثلة الواردة فيها غير شاملة.
عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للمرة الأولى	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7/ الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بالإفصاحات حول التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للمرة الأولى	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: الإفصاحات تتعلق بإفصاحات إضافية حول محاسبة التحوط (تعديلات مترتبة على ذلك) ناتجة من إضافة فصل حول محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9/ الأدوات المالية (النسخ المعدلة في السنوات 2009، 2010، 2013 و2014). يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية الصادر في نوفمبر 2009 متطلبات جديدة حول تصنيف وقياس الموجودات المالية. تم تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لاحقاً في أكتوبر 2010 ليتضمن متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، وفي نوفمبر 2013 ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام. تم إصدار نسخة أخرى معدلة من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في يوليو 2014 ليتضمن بشكل أساسي (أ) متطلبات انخفاض القيمة للموجودات المالية و(ب) تعديلات محدودة لمتطلبات التصنيف والقياس من خلال تقديم قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" على أدوات دين معينة بسيطة. تم إصدار النسخة النهائية من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والتي تشمل متطلبات المحاسبة عن الأدوات المالية، والتي تحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار متطلبات في المجالات التالية: التصنيف والقياس: يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج الأعمال المحتفظ بها من خلاله وخصائص التدفقات النقدية المتعاقد عليها. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في نسخته الصادرة في سنة 2014 فئة "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين. يتم تصنيف المطلوبات المالية بطريقة مماثلة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم 39، ولكن هناك اختلافات في متطلبات تطبيق قياس مخاطر الائتمان الخاصة بالمنتشأة. انخفاض القيمة: تقدم نسخة 2014 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج "خسارة ائتمان متوقعة" لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً حصول حدث ائتماني قبل الاعتراف بخسارة الائتمان.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

محاسبة التحوط: يقدم نموذج محاسبة التحوط الجديد الذي تم تصميمه ليكون متماشياً مع أنشطة إدارة المخاطر لدى المنشآت عند التحوط للمخاطر المالية وغير المالية.

إلغاء الاعتراف: تم إدراج متطلبات إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية من معيار المحاسبة الدولي رقم 39.

1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15/الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء. في مايو 2014، صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، حيث قدم نموذجاً واحداً شاملاً لتسعين به المنشآت في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء، وبالتالي، فسيحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 محل الإرشادات السارية بشأن الاعتراف بالإيرادات بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 18 الإيرادات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 عقود الإنشاءات وما يتصل بها من تفسيرات عندما يسري العمل بها.

يقوم المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على أنه يتعين على المنشأة قيد إيراداتها لتحديد تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها إلى العملاء بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. ويقدم المعيار على وجه الخصوص طريقة لقيد الإيرادات قوامها خمس خطوات هي:

- الخطوة الأولى: تحديد العقد (العقود) مع العملاء.
- الخطوة الثانية: تحديد أداء الالتزامات في العقد.
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة.
- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على أداء الالتزامات في العقد.
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيرادات عندما (أو حينما) تستوفي المنشأة التزاماتها.

يقضي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 بقيد المنشأة لإيراداتها عند (أو في الوقت الذي يتم فيه) استيفاء الالتزام، أي عندما تُحول إلى العميل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي تنطوي على استيفاء التزام ما. لقد تم إضافة مزيداً من الإرشادات التوجيهية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 بغية معالجة سيناريوهات محددة، ويتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 15 كذلك مزيداً من الإفصاحات الموسعة.

1 يناير 2018

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15/الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء لتوضيح ثلاثة جوانب للمعيار (تحديد التزامات الأداء، اعتبارات المدير مقابل الوكيل والترخيص)، ولتوفير بعض التخفيف في المرحلة الانتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار يتناول المعيار تفصيلاً كيفية اعتراف المنشأة المُعدة للتقارير وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. ويقدم المعيار نموذج محاسبة واحد للمستأجر بحيث يتعين بموجبه على المستأجرين تسجيل موجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار مالم تكن عقود الإيجار تمتد لفترة 12 شهراً أو أقل أو ما لم تكن قيمة الأصل المعني نقل عن ذلك. وفي ظل هذا المعيار، يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي، مع بقاء منهج المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 بشأن محاسبة المؤجر دون تغيير إلى حد كبير عن سلفه المعيار المحاسبي الدولي رقم 17.

تأجيل سريان التطبيق إلى أجل غير مسمى، وما زال مسموح بتطبيقه

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28/استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشاريع المشتركة.

تتوقع الإدارة أنه سيتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في المعلومات المالية للمجموعة عندما يسري مفعولها.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2017	3. النقد وأرصدة لدى البنوك
2,754,420	3,413,292	157,535	حسابات جارية
287,522	70,905	70,125	أموال نقدية مقيدة مقابل خطابات ضمان
684,582	766,776	4,327	نقد لدى المحافظ والشركة الكويتية للمقاصة
11,505	10,578	28,947	نقد بالصندوق
3,738,029	4,261,551	260,934	نقد وأرصدة لدى البنوك بموجب بيان المركز المالي
(287,522)	(70,905)	(70,125)	يخصم: أموال نقدية مقيدة مقابل خطابات ضمان
3,450,507	4,190,646	190,809	النقد والنقد المعادل

30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2017	4. استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
665,605	936,038	1,678,675	استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,519,801	441,003	351,446	مصنفة عند التأسيس
2,185,406	1,377,041	2,030,121	
665,605	936,038	1,678,675	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
525,198	85,528	528	استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
994,603	355,475	350,918	استثمارات في صناديق محلية - غير مسعرة
2,185,406	1,377,041	2,030,121	

4.1 تم تقييم الاستثمارات استناداً إلى مستويات التقييم كما هو مبين في إيضاح 20.

30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2017	5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2,573,537	2,190,555	1,389,856	أرصدة مدينة من بيع عقارات
(162,131)	(76,306)	(76,306)	إيرادات مؤجلة
2,411,406	2,114,249	1,313,550	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 17)
619,209	4,894,702	5,602,127	إيرادات مستحقة
105,310	107,532	128,258	إيجارات مستحقة
491,210	491,210	491,210	أرصدة مدينة أخرى
1,079,793	1,139,366	1,097,597	
4,706,928	8,747,059	8,632,742	
(1,516,027)	(1,435,860)	(1,352,380)	يخصم: مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
3,190,901	7,311,199	7,280,362	

30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2017	6. استثمارات عقارية
1,429,000	1,231,000	1,231,000	عقارات محلية

6.1 تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بواسطة مقيمين مستقلين كما في 31 ديسمبر 2016. ترى الإدارة أن القيمة العادلة للاستثمارات العقارية لم تتغير بشكل كبير عن 31 ديسمبر 2016.

6.2 إن الاستثمارات العقارية البالغة 1,231,000 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017 كانت مسجلة باسم طرف ذي صلة ويوجد كتاب تنازل منه لصالح المجموعة (1,231,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، 1,429,000 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

7. استثمارات في شركات زميلة

30 سبتمبر 2016	نسبة المساهمة (%)	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	نسبة المساهمة (%)	30 سبتمبر 2017	نسبة المساهمة (%)	
1,972,367	16.08	1,869,946	16.08	2,108,622	16.17	شركة اكتتاب القابضة (ش.م.ك.ع)
	29.22	6,263,283	17.66	6,101,089	14.83	شركة أن ديجيتال سيرفيس القابضة (ش.م.ك.م)
9,352,231						
13,350,831	41.63	13,813,053	41.63	17,666,466	48.71	شركة صرح كابيتال العقارية (ش.م.ك.م)
<u>24,675,429</u>		<u>21,946,282</u>		<u>25,876,177</u>		

- 7.1 غيرت شركة هيتس تيليكوم القابضة اسمها في 9 يوليو 2017 ليصبح شركة أن ديجيتال سيرفيس القابضة.
- 7.2 إن الاستثمارات في شركات زميلة البالغ قيمتها 635,950 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017 (548,082 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، 494,911 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016) مرهونة مقابل شراء استثمارات عقارية.
- 7.3 إن أسهم شركتي اكتتاب القابضة وشركة أن ديجيتال سيرفيس القابضة مدرجة في بورصة الكويت. استناداً إلى القيمة السوقية المعلنة، بلغت القيمة السوقية لشركة اكتتاب القابضة ش.م.ك.ع 1,756,679 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017 (1,869,946 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، 1,972,367 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016)، وشركة أن ديجيتال سيرفيس القابضة 4,732,304 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017 (6,263,283 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، 9,352,231 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016).
- 7.4 ترى الإدارة أن القيمة الدفترية للاستثمارات في شركتي اكتتاب القابضة وشركة إيه إيه إن للخدمات الرقمية القابضة ليست منخفضة القيمة استناداً إلى تقييم التدفقات النقدية غير المخصصة في الشركات المستثمر فيها.
- 7.5 خلال الربع الحالي، أصدرت شركة صرح كابيتال أسهم إضافية يبلغ عددها 38,160,220 سهم بقيمة 100 فلس للسهم للمجموعة وذلك لتسوية القروض الممنوحة (أنظر إيضاح 5). ونتيجة لذلك وكما في 30 سبتمبر 2017، تمتلك المجموعة 48.71% من رأس المال المصدر لشركة صرح كابيتال (41.63% كما في 31 ديسمبر 2016 و 41.63% كما في 30 سبتمبر 2016). وبالتالي تحتفظ المجموعة بنسبة ملكية فعلية بنحو 31.66% من خلال شركتها التابعة وهي شركة التطوير كابيتال العقارية ش.م.ك.م. كحصة في شركة صرح كابيتال كما في 30 سبتمبر 2017 (27.06% كما في 31 ديسمبر 2016 و 27.06% كما في 30 سبتمبر 2016).
- 7.6 خلال الفترة، قامت المجموعة برد الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة بمبلغ 1,935,306 دينار كويتي وذلك بناءً على الدراسات التي أعدتها إدارة الشركة الأم أخذاً في الاعتبار القيمة الاستردادية لتلك الاستثمارات.
- 7.7 تم إثبات نتائج شركتي اكتتاب القابضة ش.م.ك.ع وشركة أن ديجيتال سيرفيس القابضة بناءً على أحدث معلومات مالية متاحة وهي معلومات مالية غير مدققة كما في 30 يونيو 2017.
- 7.8 تم إثبات نتائج شركة صرح كابيتال العقارية ش.م.ك.م استناداً إلى معلومات مالية معدة من قبل إدارة الشركة كما في 30 سبتمبر 2017.

8. استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2017
1,995,554	2,130,270	2,086,641
<u>1,995,554</u>	<u>2,130,270</u>	<u>2,086,641</u>

استثمارات محلية – مسعرة

تم تقييم الاستثمارات كما هو مبين في إيضاح 20.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

9. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2017	
77,676	77,269	66,755	ذمم تجارية دائنة
42,918	326,671	289,581	مستحق للمقاولين
781,250	781,250	781,250	دائنو شراء استثمارات عقارية
800,000	1,438,000	688,000	مخصص مطالبات (إيضاح 19)
950,851	109,904	54,280	مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 17)
80,148	80,148	112,372	توزيعات مستحقة
164,760	146,197	143,961	مصاريف مستحقة
757,094	788,093	785,093	مخصصات ضريبية
273,836	271,651	250,677	أرصدة دائنة أخرى
3,928,533	4,019,183	3,171,969	

10. وكالات دائنة

30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2017	
2,522,653	2,522,653	2,522,653	وكالات دائنة إلى صناديق استثمارية
2,522,653	2,522,653	2,522,653	

10.1 استحققت كافة الوكالات الدائنة سابقاً ولم يتم التجديد أو السداد، كما توقفت المجموعة عن تسجيل أعباء التمويل. يوجد نزاع قضائي مع كافة أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها. تجري المجموعة في الوقت الراهن مفاوضات لتسوية تلك الوكالات.

10.2 خلال السنوات السابقة، تقدمت الشركة الأم بطلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي" (القانون) وقامت بتقديم خطة لإعادة الهيكلة (الخطة). هذا وقد أصدر السيد المستشار رئيس الدائرة قراراً بقبول طلب اتخاذ إجراءات إعادة هيكلة التسهيلات وما يترتب على ذلك من آثار وقف إجراءات التقاضي والتنفيذ المدنية. هذا وقد تم قيد الطلب في محكمة الاستئناف في دائرة طلب إعادة هيكلة الشركات لتبادل الاطلاع والتسوية.

11. احتياطات أخرى

الإجمالي	احتياطي التغير في القيمة العادلة	حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة	احتياطات خيار شراء أسهم للموظفين	
257,820	-	(232,680)	490,500	الرصيد كما في 1 يناير 2016
25,531	174,821	(149,290)	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
283,351	174,821	(381,970)	490,500	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2016
875,704	278,634	106,570	490,500	الرصيد كما في 1 يناير 2017
73,275	(78,159)	151,434	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
948,979	200,475	258,004	490,500	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2017

12. أسهم خزانة

30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2017	
17,466,619	17,466,619	17,466,619	عدد الأسهم
4.3	4.3	4.3	نسبة المساهمة (%)
768,531	751,065	798,224	القيمة السوقية
2,694,680	2,694,680	2,694,680	قيمة التكاليف

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطات وعلاوة إصدار أسهم تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراة وعدم توزيعها طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة. إن عدد أسهم الخزانة المرهونة والمحجوزة 8,000,000 سهم كما في 30 سبتمبر 2017 (17,300,000 سهم كما في 31 ديسمبر 2016 و30 سبتمبر 2016).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

13. (خسائر)/ أرباح ناتجة من استثمارات

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2016	2017	2016	2017	
(30,411)	18,737	(5,666)	16,263	(خسائر)/ أرباح بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة – الربح أو الخسارة
9,311	(436,790)	19,711	(286,285)	خسارة غير محققة من استثمارات مالية بالقيمة العادلة – الربح أو الخسارة
113,367	93,121	129,762	25,581	أرباح / (خسائر) ناتجة من بيع استثمارات متاحة للبيع
20	-	-	-	إيرادات توزيعات
<u>92,287</u>	<u>(324,932)</u>	<u>143,807</u>	<u>(244,441)</u>	

14. حصة في الربح من شركات زميلة

يتضمن هذا البند ربح من بيع بأسعار مخفضة بمبلغ 1,276,258 دينار كويتي نتيجة الاستحواذ على أسهم إضافية في شركة صرح كابيتال.

15. صافي (تكوين)/ رد مخصص وانخفاض في القيمة

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2016	2017	2016	2017	
2,462,834	1,935,306	(805,152)	-	صافي (تكوين)/ رد الخسائر الناتجة عن الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
-	83,480	-	-	صافي رد مخصص مطالبات وديون
<u>2,462,834</u>	<u>2,018,786</u>	<u>(805,152)</u>	<u>-</u>	

16. ربحية / (خسارة) السهم

تحتسب ربحية / (خسارة) السهم بقسمة صافي ربح / (خسارة) الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة وذلك كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2016	2017	2016	2017	
1,030,329	857,286	(633,431)	209,723	صافي ربح / (خسارة) الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم
389,598,606	389,598,606	389,598,606	389,598,606	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة (سهم)
<u>2.64</u>	<u>2.2</u>	<u>(1.63)</u>	<u>0.54</u>	ربحية / (خسارة) السهم

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

17. استثمارات في شركات تابعة

إن هذه المعلومات المالية المجمعة المكثفة تتضمن المعلومات للشركة الأم وشركتها التابعة التالية (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة"):-

نسبة الملكية (%)		نسبة الملكية (مدققة)		النشاط	بلد التأسيس	الكيان القانوني	اسم الشركة
30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016	30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2016				
99	99	99	99	تجارة عامة	الكويت	ذ.م.م	شركة ريل كابيتال وشركتها التابعة
100	100	100	100	عقارية	جزر الكاين	ذ.م.م	شركة مرجان وان
98	98	98	98	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	ذ.م.م	مستطع بها من قبل شركة ريل كابيتال
99	99	99	99	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	ذ.م.م	شركة دار البيروق للتجارة العامة والمقاولات وشركتها التابعة
99	99	99	99	عقارية	الكويت	ذ.م.م	شركة مورلو للتجارة العامة شركة دسمان المتحدة العقارية
66.92	66.92	67.08	67.08	عقارية	الكويت	ش.م.ك.م	مستطع بها من قبل شركة دار البيروق شركة التطوير كابيتال العقارية وشركتها التابعة
99	99	-	-	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	ذ.م.م	مستطع بها من قبل شركة التطوير كابيتال العقارية وشركتها التابعة
99	99	99	99	النشر والتوزيع والدعاية والاعلان	الكويت	ذ.م.م	شركة طواني صابر للتجارة العامة والمقاولات
99	99	99	99	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	ذ.م.م	شركة القلم الاقتصادي للنشر والتوزيع والاعلان
99	99	-	-	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	ذ.م.م	شركة ديقوب للتجارة العامة والمقاولات الشركة البريطانية المتحدة للتجارة العامة والمقاولات

زادت التغييرات في ملكية شركة التطوير كابيتال العقارية ش.م.ك.م. بواقع 0.16% بينما انخفضت في كل من الشركة البريطانية للتجارة العامة والمقاولات وشركتها التابعة وشركة طواني صابر للتجارة العامة والمقاولات بواقع 99%، وذلك نظراً للتغيرات في الأسهم المحفوظ بها من قبل حاملي الحصص غير المسيطرة نتيجة للإضافة والاسترداد. وقد نتج عن هذه التغييرات في الملكية صافي ربح بمبلغ 53 ألف دينار كويتي. تم ادرج التغييرات الناتجة عن التغييرات في الملكية المعترف بها في هذه الشركات التابعة ضمن حقوق الملكية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

18. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والتابعة، وفي إطار النشاط الإعتيادي للأعمال وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017 وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2016	2017	2016	2017	
6,000	33,649	6,000	13,139	المعاملات مزاي الإدارة العليا والتنفيذية
30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2017		
619,209	4,894,702	5,602,127		الأرصدة
950,851	109,904	54,280		مدينون وأرصدة مدينة أخرى دائنون وأرصدة دائنة أخرى

- تقوم المجموعة بإدارة محافظ نيابة عن أطراف ذات صلة على أنها موجودات بصفة الأمانة بقيمة 13,496,007 دينار كويتي في 30 سبتمبر 2017 (2,314,010 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و2,195,200 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016) وتم إدارتها خارج بنود المركز المالي المرحلي المجمع المكثف.
- قامت المجموعة بتقديم كفالة تضامنية مقابل مبيعات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,116,073 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017 (2,116,073 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و2,116,073 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016) هذا ويوجد نزاع قضائي فيما يتعلق بتلك المبيعات وقد صدر حكم في أحد المحاكم الأجنبية لصالح الجهة الدائنة والتي قامت برفع دعوى في المحاكم الكويتية لتنفيذ الحكم المشار إليه أعلاه حيث أصدرت محكمة التمييز بدولة الكويت حكماً نهائياً برفض تنفيذ ذلك الحكم الأجنبي. كما قام الطرف ذو الصلة برفع دعوى فرعية ضد الجهة الدائنة وجاري النظر فيها حالياً أمام محكمة التمييز. خلال الفترة الحالية، قامت الجهة الدائنة برفع دعوى جديدة بشأن موضوع النزاع، وجاري النظر فيها حالياً أمام المحكمة الابتدائية وسوف تتعقد الجلسة في شهر ديسمبر 2017.

19. التوزيع القطاعي

تمارس المجموعة معظم أنشطتها داخل دولة الكويت من خلال قطاعين رئيسيين:

- القطاع العقاري: يتمثل في تطوير وبيع أراضي وعقارات.
 - القطاع الاستثماري: يتمثل في الاستثمار المباشر وإدارة محافظ وصناديق استثمارية للغير.
- فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر:

الإجمالي		استثماري		عقاري		
2016	2017	2016	2017	2016	2017	
(1,102,936)	106,706	(935,186)	95,406	(167,750)	11,300	إيرادات القطاع
(1,102,936)	106,706	(935,186)	95,406	(167,750)	11,300	نتائج القطاع
31,914,960	31,919,302	28,856,389	29,992,940	3,058,571	1,926,362	موجودات القطاع
6,638,872	5,899,015	5,814,704	4,828,184	824,168	1,070,831	التزامات القطاع

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
 (غير مدققة)**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

2016	2017	
(1,102,936)	106,706	إجمالي نتائج القطاعات
75,310	91,367	إيرادات أخرى
149,852	-	أرباح من تسويات
2,462,834	2,018,787	صافي رد مخصصات
(1,131,475)	(975,260)	مصروفات أخرى
453,585	1,241,600	صافي الربح
31,914,960	31,919,302	إجمالي موجودات القطاعات
3,450,507	190,809	النقد والنقد المعادل
1,848,852	6,655,124	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
119,800	54,184	ممتلكات ومعدات
37,334,119	38,819,419	إجمالي الموجودات

20. الالتزامات والأصول المحتملة

الالتزامات المحتملة

- يوجد دعاوى بين المجموعة وبعض عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حساباتهم بمبلغ 5.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 30 سبتمبر 2017 (5.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2016 و 5.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 30 سبتمبر 2016). صدر حكم قضائي في إحدى القضايا من محكمة التمييز بالزام المجموعة بالسداد كما صدر حكم بالحجز على بعض موجودات المجموعة البالغة 6.2 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 30 سبتمبر 2017 (9.1 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2016) لصالح عملاء المحافظ. قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية تسوية لتلك الالتزامات مقابل سداد مبلغ 3.5 مليون دينار كويتي، هذا وقد قامت المجموعة بسداد مبلغ 2.8 مليون دينار كويتي من أصل مبلغ التسوية خلال الفترة الحالية. قامت المجموعة بتكوين المخصصات اللازمة للمبالغ التي لم يتم سدادها.

- توجد دعاوى تصفية حساب مرفوعة من أحد دائني شراء استثمارات عقارية. تم رفض الدعوى أمام محكمة أول درجة وقام ذلك الطرف بالاستئناف ضد ذلك الحكم وتم إحالة القضية للخبراء. تم وقف الدعوى لحين البت في خضوع الشركة الأم لقانون الاستقرار.

الأصول المحتملة

- خلال الفترة، أصدرت محكمة الاستئناف بإمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة الحكم في إحدى القضايا القائمة ضد بعض الأطراف الخارجية لصالح المجموعة وإحدى الشركات الزميلة بمبلغ 76 مليون درهم إماراتي وفوائد تأخير عن هذا المبلغ بواقع 5% سنوياً. هذا وقد تم الطعن على هذا الحكم وقد قضت محكمة التمييز بتأييد حكم محكمة الاستئناف بشأن إلزام الخصم بالسداد هذا وجاري تنفيذ الحكم.

21. تقدير القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، على سبيل المثال سعر البيع. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تحدث إما في:

• السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو

• في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.

لابد أن تكون الشركة قادرة على الوصول للسوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً.

تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير ذلك الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس أو يفصح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية بحسب تسلسل القيمة العادلة، المبين أدناه، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر هامة لقياس القيمة العادلة ككل:

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
 (غير مدققة)**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

المستوى 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة
 المستوى 2 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر

المستوى 3 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.
 يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية بخلاف الأدوات المالية قصيرة الأجل المدرجة بالتكلفة المطفأة من خلال خصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بمعدلات الفائدة السوقية الحالية لأدوات مالية مماثلة.

الانخفاض في القيمة

تنخفض قيمة الموجودات المالية إذا زادت قيمتها الدفترية عن قيمتها الاستردادية المقدرة. في تاريخ كل بيان مركز مالي، يتم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المحددة أو مجموعة من الموجودات المتشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، تدرج أية خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل والدخل الشامل الآخر.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في			مستوى التقييم والمدخلات الرئيسية	أساليب التقييم والمدخلات ملحوظة الهامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2016	30 سبتمبر 2016			
(مدققة)						
استثمارات مالية بالقيمة العادلة						
من خلال الربح أو الخسارة						
أسهم محلية مسعرة	1,678,675	936,038	665,605	المستوى 1	آخر سعر شراء -	-
وحدات صناديق محلية	350,918	355,475	994,603	المستوى 2	غير منطبق -	-
أسهم محلية مسعرة	-	-	324,239	المستوى 2	آخر سعر شراء -	-
أسهم محلية غير مسعرة	528	85,528	200,959	المستوى 3	غير منطبق	معدل الخصم: ارتفاع سعر الخصم وانخفاض القيمة العادلة %8
استثمارات متاحة للبيع:						
أسهم محلية مسعرة	2,086,641	2,130,270	1,995,554	المستوى 1	آخر سعر شراء -	-

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعتبر مساوية تقريباً لقيمتها الدفترية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

22. بنود خارج نطاق بيان المركز المالي

تدير المجموعة محافظ مالية للغير ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للمجموعة. وقد بلغ صافي الأصول لهذه المحافظ 16,325,112 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2017 (2,601,323 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و 2,584,491 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2016).

23. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لكي تتماشى مع عرض الفترة الحالية ولكن دون أن يؤثر ذلك على صافي الربح أو حقوق الملكية المفصّل عنهما سابقاً.