



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 2014
مع تقرير المراجعة



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

المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
مع تقرير المراجعة

الصفحة	المحتويات
	تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة
1	بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
2	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
14 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعئة المكثفة (غير مدققة)

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة المدينة للتمويل والاستثمار (شركة مساهمة كويتية - عامة) "الشركة" وشركاتها التابعة "المجموعة" كما في 30 سبتمبر 2014، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2). إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. 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 من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبيد رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2).

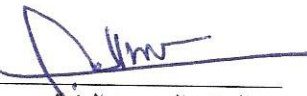
فقرة توضيحية

بدون التحفظ على استنتاجنا الوارد أعلاه، نشير إلى ما ورد بالإيضاح رقم (2.1) من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة فيما يتعلق بالوكالات الدائنة والأرصدة الدائنة المستحقة والغير مسددة وكذلك إلى القضايا القائمة بين المجموعة والأطراف الدائنة حيث تم الحجز التنفيذي على بعض موجودات الشركة المرهونة مقابل الوكالات. قامت الشركة بتقديم طلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي". إن هذه الأمور بالإضافة إلى الأمور الأخرى المشار إليها في الإيضاح أعلاه تشير إلى وجود عدم تأكد هام بما يبشر شك جوهري حول قدرة الشركة على الاستمرارية.

تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة، 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 2014 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولانحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له 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 2014 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي، فيما عدا ما ورد بالإيضاح رقم (11.3) من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة.



براك عبدالمحسن العتيقي
سجل مراقبي الحسابات رقم 69 فئة أ
عضو في بي كي آر انترناشيونال



طلال يوسف المريني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 سبتمبر 2014

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014	إيضاح	
				الموجودات
2,304,950	2,528,812	1,756,918	4	نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
10,952,085	6,734,525	-	5	استثمارات في أدوات دين اسلامية
2,850,489	2,780,986	2,895,137	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
15,136,587	11,358,030	11,011,093	7	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
29,451,686	32,016,582	26,413,662	8	استثمارات عقارية
39,565,849	42,733,592	37,978,101	9	استثمارات في شركات زميلة
10,412,396	7,798,765	5,033,038	10	استثمارات متاحة للبيع
3,691,846	181,597	296,930		ممتلكات ومعدات
<u>114,365,888</u>	<u>106,132,889</u>	<u>85,384,879</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
12,602,589	13,477,752	10,728,380		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
51,636,181	46,092,774	40,185,344	11	وكالات دائنة
121,015	130,132	139,380		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>64,359,785</u>	<u>59,700,658</u>	<u>51,053,104</u>		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
				حقوق الملكية لمساهمي الشركة
40,706,523	40,706,523	40,706,523		رأس المال
12,734,892	12,734,892	4,584,998		علاوة الإصدار
(2,697,779)	(2,694,680)	(2,694,680)		أسهم خزانة
(2,708,162)	(3,052,460)	(3,213,409)	12	احتياطات أخرى
(4,243,113)	(8,149,894)	(11,887,273)		خسائر متراكمة
43,792,361	39,544,381	27,496,159		إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة
6,213,742	6,887,850	6,835,616		حقوق الجهات غير المسيطرة
50,006,103	46,432,231	34,331,775		إجمالي حقوق الملكية
<u>114,365,888</u>	<u>106,132,889</u>	<u>85,384,879</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة



عبد الرؤوف توفيق
نائب رئيس مجلس الإدارة



محمد درويش الشمالي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(غير مدقق)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2013	2014	2013	2014	
88,158	93,711	28,227	35,247	
258,173	397,559	90,488	130,845	
40,502	394,357	-	394,357	8
65,305	32,526	73,515	12,299	
452,138	918,153	192,230	572,748	
554,795	4,210,784	(129,436)	66,998	13
591,029	2,221,014	311,462	(22,443)	
63,198	-	(33,517)	-	
1,590,286	1,530,027	407,911	437,421	
3,192,911	4,901,201	2,289,099	2,027,895	
5,992,219	12,863,026	2,845,519	2,509,871	
(5,540,081)	(11,944,873)	(2,653,289)	(1,937,123)	
(4,307,219)	(11,855,214)	(2,580,210)	(1,921,431)	
(1,232,862)	(89,659)	(73,079)	(15,692)	
(5,540,081)	(11,944,873)	(2,653,289)	(1,937,123)	
(11.10)	(30.43)	(6.62)	(4.93)	14

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
 (غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2013	2014	2013	2014	
(5,540,081)	(11,944,873)	(2,653,289)	(1,937,123)	صافي خسارة الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
				استثمارات في شركات زميلة
125,858	(2,308,752)	55,294	(139,636)	حصة المجموعة من بنود الدخل الشامل الأخرى في الشركات
-	22,513	-	(8,037)	الزميلة
125,858	(2,286,239)	55,294	(147,673)	المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع حصص في شركة زميلة
				استثمارات متاحة للبيع
(2,991,351)	(1,915,944)	(1,117,542)	548,642	التغير في القيمة العادلة
(82,251)	775,063	-	439,951	المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات
-	3,270,211	-	-	المحول إلى بيان الدخل نتيجة الانخفاض في القيمة
(3,073,602)	2,129,330	(1,117,542)	988,593	
				فروق ترجمة عملات أجنبية
110,955	-	(99,559)	-	فروق الترجمة الناتجة خلال الفترة
(34,004)	-	-	-	المحول إلى بيان الدخل نتيجة استبعاد شركات تابعة
76,951	-	(99,559)	-	
(2,870,793)	(156,909)	(1,161,807)	840,920	إجمالي بنود الدخل الشامل الأخرى
(8,410,874)	(12,101,782)	(3,815,096)	(1,096,203)	إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
				العائد إلى:
(7,101,207)	(12,016,163)	(3,681,244)	(1,095,507)	مساهمي الشركة
(1,309,667)	(85,619)	(133,852)	(696)	حقوق الجهات غير المسيطرة
(8,410,874)	(12,101,782)	(3,815,096)	(1,096,203)	

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المكلف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدقق)

إجمالي حقوق الملكوية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية لمساهمي الشركة					
		إجمالي حقوق الملكوية لمساهمي الشركة	خسائر مترابطة	احتياطات أخرى	أسهم خزائنة	علاوة الإصدار	رأس المال
74,321,882	23,755,134	50,566,748	(14,668,790)	85,826	(2,960,493)	27,403,682	40,706,523
(5,540,081)	(1,232,862)	(4,307,219)	(4,307,219)	-	-	-	-
(2,870,793)	(76,805)	(2,793,988)	-	(2,793,988)	-	-	-
(16,053,176)	(16,231,725)	-	14,668,790	-	-	(14,668,790)	-
(5,659)	-	178,549	(84,165)	-	262,714	-	-
153,930	-	(5,659)	(5,659)	-	-	-	-
50,006,103	-	153,930	153,930	-	-	-	-
6,213,742	43,792,361	(4,243,113)	(2,708,162)	(2,697,779)	12,734,892	40,706,523	-
46,432,231	6,887,850	39,544,381	(8,149,894)	(3,052,460)	(2,694,680)	12,734,892	40,706,523
(11,944,873)	(89,659)	(11,855,214)	(11,855,214)	-	-	-	-
(156,909)	4,040	(160,949)	-	(160,949)	-	-	-
(32,059)	-	-	8,149,894	-	-	(8,149,894)	-
33,385	33,385	(32,059)	(32,059)	-	-	-	-
34,331,775	6,835,616	27,496,159	(11,887,273)	(3,213,409)	(2,694,680)	4,584,998	40,706,523

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكلفة.

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
ورشركاتها التابعة

الرصيد كما في 1 يناير 2013

صافي خسارة الفترة

إجمالي بنود الخسارة الشاملة الأخرى

إطفاء الخسائر المترابطة

إثر استبعاد شركات تابعة

نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة

إثر التغير في الخسائر المترابطة بالشركات الزميلة

الرصيد كما في 30 سبتمبر 2013

الرصيد كما في 1 يناير 2014

صافي خسارة الفترة

إجمالي بنود الخسارة الشاملة الأخرى

إطفاء الخسائر المترابطة (إيضاح 17)

نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة

التغيرات في حقوق الجهات غير المسيطرة

الرصيد كما في 30 سبتمبر 2014

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2013	2014	
(5,540,081)	(11,944,873)	التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
		صافي خسارة الفترة
		تسويات :
554,795	4,210,784	خسائر استثمارات
591,029	2,221,014	خسائر استثمارات في شركات زميلة
(40,502)	(394,357)	أرباح بيع شركات تابعة
-	(31,894)	أرباح بيع عقارات
3,192,911	4,901,201	صافي تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
357,576	18,703	استهلاكات وإطفاءات
(8,021)	9,248	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(892,293)	(1,010,174)	خسائر العمليات قبل التغير في موجودات ومطلوبات العمليات
507,819	(248,109)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(3,093,210)	671,684	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
2,654,722	(556,563)	داننون وأرصدة داننة أخرى
(822,962)	(1,143,162)	صافي النقد المستخدم في من أنشطة العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(5,045,986)	(3,091,422)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
4,635,221	3,591,031	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
3,779,175	-	النقد نتيجة استبعاد شركات تابعة
(6,840,975)	(540,512)	المدفوع لشراء استثمارات في شركات زميلة
3,374,464	756,691	المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
171,724	253,780	المحصل من بيع استثمارات عقارية
-	(195,624)	المدفوع لشراء استثمارات عقارية
-	(134,036)	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
73,623	639,908	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	(268,640)	المدفوع من وكالات داننة
-	(268,640)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(749,339)	(771,894)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
2,982,621	2,528,812	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
2,233,282	1,756,918	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

تأسست شركة المدينة للتصويل والاستثمار - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة" في الكويت عام 1980، وقد تم تسجيلها كشركة استثمار لدى بنك الكويت المركزي بتاريخ 27 أبريل 2005، كما تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 24 أبريل 2006. إن الشركة خاضة لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

يقع المركز الرئيسي للشركة في شارع السور - المرقاب - الكويت.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في القيام بكافة عمليات الاستثمار والتصويل وإدارة الأموال، وكذلك بيع وتأجير عقارات للعملاء والمناجزة في الأراضي والعقارات. تمارس المجموعة جميع أنشطتها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء.

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 23 نوفمبر 2014.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

2.1 المبادئ المحاسبية الهامة

كما هو مبين في إيضاح 11 من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة، استحقت كافة الوكالات الدائنة ويوجد نزاع قضائي مع معظم أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها وتم الحجز التنفيذي على بعض موجودات الشركة المرهونة مقابل تلك الوكالات. وكذلك تخلفت الشركة عن سداد التزاماتها لصالح الدائنين ويوجد نزاع قضائي مع تلك الأطراف.

خلال السنة السابقة، تقدمت الشركة 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 قرار بقبول طلب اتخاذ إجراءات إعادة الهيكلة وما يترتب على ذلك من آثار وقف إجراءات التقاضي والتنفيذ المدنية. هذا وقد تقدمت الشركة بطلب لوقف إجراءات التقاضي والتنفيذ وجاري وقف الدعاوى وفقاً للقانون، لحين الفصل في طلب إعادة الهيكلة.

بموجب هذا القانون، واستناداً إلى تعليمات بنك الكويت المركزي، تم تعيين مستشار مستقل لتقييم موجودات الشركة وملاءتها المالية وقدرتها على الاستمرار في المستقبل وجدوى الخطة المقدمة. هذا وتم إعداد التقرير النهائي من الجهة الاستشارية خلال الفترة الحالية متضمناً خطة معدلة لإعادة الهيكلة (الخطة المعدلة) وتتضمن التقرير النهائي إلى أن هناك كمية كافية من الأصول لسداد المبالغ المستحقة للدائنين بشكل كامل، مع بقاء جزء من الأصول في الشركة لمساهمي الشركة، وفي المجمل، فإن خيار التسوية سوف يكون أكثر فائدة لجميع الأطراف. تم تقديم التقرير النهائي إلى بنك الكويت المركزي والذي قام بدوره بتقديم تقرير بعدم جدوى خطة إعادة الهيكلة إلى محكمة الاستئناف (المحكمة)، هذا ومحدد جلسة بتاريخ 11 نوفمبر 2014 لإعلان باقي الخصوم في القضية.

قامت الشركة بإعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة على أساس مبدأ الاستمرارية اعتماداً على أن إجراءات إعادة الهيكلة سوف تنمر عن نتائج إيجابية.

فيما لو لم تقم الشركة بإعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة طبقاً لمبدأ الاستمرارية، لكان من الضروري إجراء تعديلات لإعادة عرض الموجودات والمطلوبات المسجلة لكي تعكس حقيقة أن الشركة قد ينبغي عليها التصرف في موجوداتها للوفاء بالتزاماتها بمبالغ قد تختلف عن المبالغ التي قد تنتج في حالة التصرف في تلك الموجودات في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال.

2.2 أسس الأعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) المتعلق بالمعلومات المالية المرحلية.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للمعلومات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة بدولة الكويت على المؤسسات المالية التي تخضع لتعليمات بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 فيما عدا التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية واجبة التطبيق من 1 يناير 2014 وتلك التي تنطبق على المجموعة:

معيار المحاسبة الدولي رقم 32 مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية

معيار المحاسبة الدولي رقم 39 استحداث المشتقات واستمرار محاسبة التغطية

شركات الاستثمار (تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12، معيار المحاسبة الدولي (27)

إن تطبيق هذه المعايير ليس لديها أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وسوف يتم الإفصاح وفقاً لمتطلبات تلك المعايير في البيانات المالية السنوية للمجموعة.

3. تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات - يمكن ملاحظتها - بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند مدخلاتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

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

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة الهامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2013				

القيمة العادلة من خلال بيان الدخل:

أوراق مالية محلية مسعرة	1,094,044	1,418,961	المستوى الأول	آخر أمر شراء	-	-
أوراق مالية أجنبية مسعرة	329,008	-	المستوى الأول	آخر أمر شراء	-	-
وحدات صناديق محلية	1,186,125	1,076,065	المستوى الثاني	مدير الصناديق	-	-
أسهم محلية غير مسعرة	285,960	285,960	المستوى الثالث	التدفقات النقدية المخصصة	معدل الخصم 8%	ارتفاع سعر الخصم وانخفاض القيمة العادلة
استثمارات متاحة للبيع						
- أسهم محلية مسعرة	3,914,369	6,680,096	المستوى الأول	آخر أمر شراء	-	-

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

4. نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014
1,741,743	1,270,789	944,541
543,469	1,244,143	793,845
19,738	13,880	18,532
2,304,950	2,528,812	1,756,918
(71,668)	-	-
2,233,282	2,528,812	1,756,918

حسابات جارية لدى البنوك
نقد لدى المحافظ والشركة الكويتية للمقاصة
نقد بالصندوق

يخصم:

نقد محتجز مقابل حجز تحفظي
النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية

5. استثمارات في أدوات دين اسلامية

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014
475,000	475,000	475,000
13,225,509	13,225,509	11,007,949
13,700,509	13,700,509	11,482,949
(2,748,424)	(6,965,984)	(11,482,949)
10,952,085	6,734,525	-

مراجبات
مشاركات

مخصص انخفاض في القيمة

5.1 إن كافة عقود المشاركة مبرمة مع أطراف ذات صلة. لا تقوم المجموعة باحتساب عوائد ثابتة على عقود المشاركة بناءً على فتوى هيئة الرقابة الشرعية لحين تسوية هذه العقود. تستحق كافة المشاركات خلال عام 2014. خلال السنوات السابقة استحققت المراجبات ولم تسدد وتم تكوين مخصص لها بالكامل.

5.2 قامت المجموعة خلال الفترة بتسوية مشاركة مستحقة من أحد الأطراف ذات الصلة والمكون لها مخصص بالكامل خلال السنوات السابقة بمبلغ 2,217,560 دينار كويتي وتم إثبات الرصيد والمخصص ضمن الرصيد المدين المستحق من ذلك الطرف، على أن يتم تسوية تلك الأرصدة عن طريق الاكتتاب في زيادة رأس المال المخصصة لدائنو ذلك الطرف. تم استبعاد تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية حيث إنها معاملة غير نقدية.

5.3 فيما يلي بيان بالضمانات القائمة والمقدمة للمجموعة مقابل عقود المشاركة المبرمة وكذلك مقابل بعض الأرصدة المستحقة من أطراف ذات صلة البالغة 2.5 مليون دينار كويتي والتزامات محتملة (إيضاح 16، 19) كما في:-

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014
10,705,818	8,564,655	5,828,723
3,505,320	2,804,256	1,908,452
-	8,076,537	8,076,537
14,211,138	19,445,448	15,813,712

أسهم مسعرة في محافظ مدارة من قبل المجموعة ومن الغير
أسهم مسعرة ضمان لوكالة دائنة ممنوحة للمجموعة من قبل
طرف ذو صلة
عقارات خارجية (رهن غير مسجل)

بالإضافة إلى إقرار ذمة مذيل بالصيغة التنفيذية من جميع الأطراف المدينة.

5.4 فيما يلي حركة مخصص الانخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات دين اسلامية خلال الفترة/ السنة:

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014
748,424	748,424	6,965,984
2,000,000	6,217,560	6,734,525
-	-	(2,217,560)
2,748,424	6,965,984	11,482,949

رصيد أول الفترة/ السنة
تدعيم
المحول إلى مخصص المدينون والأرصدة الأخرى
رصيد آخر الفترة/ السنة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

6. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014
1,355,049	1,418,961	1,423,052
1,495,440	1,362,025	1,472,085
2,850,489	2,780,986	2,895,137
1,355,049	1,418,961	1,094,044
-	-	329,008
285,958	285,960	285,960
1,209,482	1,076,065	1,186,125
2,850,489	2,780,986	2,895,137

استثمارات بغرض المتاجرة
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل عند الاقتناء

استثمارات في أسهم محلية – مسعرة
استثمارات في أسهم أجنبية – مسعرة
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة

6.1 تم تقييم الاستثمارات كما هو مبين في إيضاح 3.

6.2 إن بعض الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل البالغة 861,544 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (800,730 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) مرهونة مقابل دائنو شراء استثمارات.

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014
5,597,459	5,194,626	4,649,726
(436,736)	(375,797)	(375,797)
5,160,723	4,818,829	4,273,929
6,983,491	7,764,598	8,843,471
826,572	876,322	825,200
491,210	491,210	491,210
3,569,661	1,369,416	1,932,440
17,031,657	15,320,375	16,366,250
(1,895,070)	(3,962,345)	(5,355,157)
15,136,587	11,358,030	11,011,093

مدينو بيع عقارات
الإيرادات المؤجلة

مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 16)
نقد محتجز مقابل خطاب ضمان
إيجارات مستحقة
أرصدة مدينة أخرى

يخصم: مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها

8. استثمارات عقارية

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014
6,871,809	8,710,000	8,622,827
22,579,877	23,306,582	17,790,835
29,451,686	32,016,582	26,413,662

عقارات محلية
عقارات أجنبية

8.1 تم التوصل للقيمة العادلة للاستثمارات العقارية بواسطة مقيمين مستقلين كما في 31 ديسمبر 2013.

8.2 إن جزء من الاستثمارات العقارية بمبلغ 1,679,934 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (1,731,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة ويوجد كتاب تنازل منهم لصالح المجموعة.

8.3 قامت المجموعة خلال الفترة الحالية بتسوية جزء من إحدى الوكالات الدائنة البالغ 4,767,564 دينار كويتي مقابل التنازل عن شركة المدينة رويالتي ذ.م.م (شركة تابعة)، تتمثل موجودات الشركة التابعة في استثمارات عقارية بمبلغ 5,576,658 دينار كويتي كما في تاريخ الاستبعاد، والالتزامات في دائنو شراء الاستثمارات العقارية بمبلغ 1,203,451 دينار كويتي كما في تاريخ الاستبعاد، مما نتج عنه ربح بيع شركة تابعة بمبلغ 394,357 دينار كويتي تم إثباته في بيان الدخل المجمع للفترة الحالية. تم استبعاد تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المجمع حيث إنها معاملة غير نقدية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

8.4 خلال السنوات السابقة تم تسوية جزء من دائنو شراء استثمارات عقارية وبالتالي تم تحويل ملكية الاستثمارات المرتبطة بها لصالح المجموعة، وجاري العمل على تحرير الرهونات التي كانت مقدمة للأطراف الدائنة والتي تتمثل في الاستثمارات في شركة زميلة بلغت قيمتها 881,440 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (1,074,733 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) وكذلك أسهم خزانة بلغت تكلفتها 1,230,344 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (1,230,344 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).

9. استثمارات في شركات زميلة

نسبة المساهمة (%)	نسبة المساهمة (%)	نسبة المساهمة (%)	نسبة المساهمة (%)	نسبة المساهمة (%)	نسبة المساهمة (%)
30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013	30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2013	30 سبتمبر 2014	31 ديسمبر 2013
26.60	21.80	20.80	26.60	20.80	26.60
37.20	37.18	37.18	37.20	37.18	37.20
35.12	48.91	48.91	35.12	48.91	35.12
39,565,849	42,733,592	37,978,101	39,565,849	37,978,101	39,565,849

شركة اكتتاب القابضة - ش.م.ك.ق

شركة هيتس تيلكوم

شركة صرح كابيتال العقارية ش.م.ك.مقفلة

9.1 قامت المجموعة بإثبات حصتها في نتائج أعمال شركة اكتتاب القابضة وشركة هيتس تيلكوم بناءً على المعلومات المالية الغير مدققة كما في 30 يونيو 2014. بلغ نصيب المجموعة من خسائر الشركات الزميلة مبلغ 2,139,670 دينار كويتي خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014 (323,702 دينار كويتي خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013).

9.2 إن أسهم شركتي اكتتاب القابضة وشركة هيتس تيلكوم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وقد بلغت القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة في هاتين الشركتين 3,577,987 دينار كويتي و12,632,398 دينار كويتي على التوالي كما في 30 سبتمبر 2014 (5,070,878 دينار كويتي و16,422,117 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013).

9.3 إن جزء من الاستثمارات في شركات زميلة بمبلغ 576,473 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (680,759 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) مرهون مقابل دائنو شراء استثمارات.

10. استثمارات متاحة للبيع

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات في أسهم مسعرة بمبلغ 3,914,369 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (6,680,096 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013). تم تقييم الاستثمارات المسعرة كما هو مبين في إيضاح 3.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات غير مسعرة بمبلغ 1,118,669 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 و31 ديسمبر 2013 مثبتة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، وذلك نظراً لعدم توافر طريقة موثوق بها لقياس القيمة العادلة لها كما في تاريخ المعلومات المالية.

11. وكالات دائنة

11.1 استحققت كافة الوكالات الدائنة خلال السنوات السابقة، ولم يتم التجديد أو السداد، كما توقفت المجموعة عن تسجيل أعباء التمويل المترتبة عليها. يوجد نزاع قضائي مع كافة أطراف عقود الوكالات حول المبالغ التي يجب سدادها باستثناء طرف دانن بمبلغ 3,597,060 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 حيث جاري التسوية معه. تم حجز التنفيذ على موجودات الشركة المرهونة مقابل تلك الوكالات.

11.2 قامت المجموعة خلال الفترة الحالية بتوقيع اتفاقية تسوية مع أحد الجهات الدائنة لتسوية وكالة دائنة بمبلغ 10,089,630 دينار كويتي وذلك مقابل التنازل عن موجودات متمثلة في استثمارات في شركة زميلة واستثمارات متاحة للبيع وكذلك استثمارات في شركة تابعة، تم تنفيذ بعض بنود الاتفاقية مقابل موجودات وبالتالي تم تسوية مبلغ 5,267,563 دينار كويتي من الوكالات، جاري تنفيذ باقي بنود الاتفاقية.

11.3 تتضمن الوكالات الدائنة مبلغ 2,522,653 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 و31 ديسمبر 2013 و30 سبتمبر 2013 يتمثل في وكالات ممنوحة من صناديق استثمارية.

11.4 خلال السنة السابقة، تقدمت الشركة بطلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي" (القانون) وقامت بتقديم خطة إعادة الهيكلة، وجاري وقف الدعاوي القضائية وفقاً للقانون (إيضاح 2).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

11.5 تم رهن الموجودات التالية مقابل الوكالات الدائنة القائمة:

30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014	
11,766,960	11,660,485	9,620,531	استثمارات في شركات زميلة
-	7,944,000	8,036,826	استثمارات عقارية
6,326,809	6,507,448	6,439,486	استثمارات في شركات تابعة
18,093,769	26,111,933	24,096,843	

بالإضافة إلى ذلك، قام أحد الأطراف ذات الصلة برهن محفظة استثمارية بلغت قيمتها العادلة 344,952 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (426,626 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) لصالح الأطراف الدائنة مقابل الوكالة.

12. احتياطات أخرى

الإجمالي	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي التغير في القيمة العادلة	حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة	احتياطي خيار شراء أسهم للموظفين	
85,826	7,904	365,417	(777,995)	490,500	الرصيد كما في 1 يناير 2013
(2,793,988)	(4,946)	(2,914,900)	125,858	-	إجمالي الدخل/(الخسائر) الشاملة للسنة
(2,708,162)	2,958	(2,549,483)	(652,137)	490,500	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2013
(3,052,460)	-	(2,698,073)	(844,887)	490,500	الرصيد كما في 1 يناير 2014
(160,949)	-	2,125,290	(2,286,239)	-	إجمالي الدخل/(الخسائر)/ الدخل الشامل للسنة
(3,213,409)	-	(572,783)	(3,131,126)	490,500	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2014

13. خسائر/(أرباح) استثمارات

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2013	2014	2013	2014	
23,908	184,615	14,822	7,170	خسائر بيع استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
563,782	(50,657)	(173,738)	(255,275)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(32,895)	806,615	29,480	315,103	خسائر/(أرباح) بيع استثمارات متاحة للبيع
-	3,270,211	-	-	خسائر انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
554,795	4,210,784	(129,436)	66,998	

14. خسارة السهم

تحتسب خسارة السهم بقسمة صافي 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		
2013	2014	2013	2014	
(4,307,219)	(11,855,214)	(2,580,210)	(1,921,431)	صافي خسارة الفترة العائد إلى حقوق مساهمي الشركة
387,890,278	389,598,606	389,523,611	389,598,606	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة (سهم)
(11.10)	(30.43)	(6.62)	(4.93)	خسارة السهم (فلس)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

15. استثمارات في شركات تابعة

- تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يعرفوا مجتمعين بالمجموعة).
- تم الاعتماد على المعلومات المالية المعدة بواسطة إدارات الشركات التابعة لأغراض التجميع. بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 62,544,867 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (67,679,016 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013، 59,343,802 دينار كويتي 30 سبتمبر 2013)، كما بلغت صافي خسائرهم 4,717,790 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014 (1,116,931 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2013).

16. 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 العادي وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2014 وتتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2013	2014	2013	2014	
26,721	-	8,907	-	المعاملات
4,129,234	-	-	-	مزايا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا
				بيع استثمارات في شركات تابعة
2,000,000	5,909,778	2,000,000	2,088,392	صافي تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
30 سبتمبر 2013	31 ديسمبر 2013 (مدققة)	30 سبتمبر 2014		

المركز المالي

10,952,085	13,225,509	11,007,949	استثمارات في أدوات دين إسلامية (إجمالي)
6,983,491	7,764,598	8,843,471	مديون وأرصدة مدينة أخرى (إجمالي)
515,417	1,310,912	959,585	دائون وأرصدة دائنة أخرى
516,088	563,190	563,190	نقد محتجز مقابل خطاب ضمان لصالح أطراف ذات صلة

- تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 5,877,796 دينار كويتي في 30 سبتمبر 2014 (9,694,690 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2013 و19,092,960 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2013) ويتم إدراجها خارج بنود بيان المركز المالي المجموع.

- قامت المجموعة بتقديم كفالة تضامنية مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,298,011 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 وهذا ويوجد نزاع قضائي فيما يتعلق بتلك المرابحات وقد صدر حكم في أحد المحاكم الأجنبية لصالح الجهة الدائنة والتي قامت برفع دعوى في المحاكم الكويتية لتنفيذ الحكم المشار إليه أعلاه وقد صدر حكم بات برفض الدعوى داخل الكويت.

- تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات بمبلغ 6,527,923 دينار كويتي و665,434 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (7,810,481 دينار كويتي و668,052 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) على التوالي مرهونة كضمان مقابل وكالات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 4,601,764 دينار كويتي. استحققت الوكالات الدائنة ولم يتم التجديد أو السداد، يوجد نزاع قضائي مع ذلك الطرف حول المبالغ التي يجب سدادها من أصل المبلغ.

- تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات بمبلغ 3,004,494 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 على التوالي (3,632,952 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) وكذلك أسهم خزانة بلغت تكلفتها 1,430,275 دينار كويتي (1,430,275 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) مرهونة لشركة تابعة مستبعدة خلال السنة السابقة.

تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

17. إطفاء الخسائر المتراكمة

اعتمدت الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 11 يونيو 2014 البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وكذلك اعتمدت إطفاء الخسائر المتراكمة البالغة 8,149,894 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 في علاوة الإصدار بالكامل لتبلغ علاوة الإصدار بعد إطفاء مبلغ 4,584,998 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014.

18. 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		تمويل استثماري		عقاري		
2013	2014	2013	2014	2013	2014	
(758,991)	(5,546,171)	(1,017,164)	(5,943,730)	258,173	397,559	إيرادات القطاع
(758,991)	(5,546,171)	(1,017,164)	(5,943,730)	258,173	397,559	نتائج القطاع
97,893,228	75,110,070	63,780,819	45,906,276	34,112,409	29,203,794	موجودات القطاع
58,576,043	51,053,113	56,135,375	50,080,540	2,440,668	972,573	التزامات القطاع

2013	2014	
(758,991)	(5,546,171)	إجمالي نتائج القطاعات
(63,198)	-	مجمّل خسائر خدمات نطف وأخرى
65,305	32,526	إيرادات أخرى
(3,192,911)	(4,901,201)	صافي تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
(1,590,286)	(1,530,027)	مصاريّف عمومية وإدارية
(5,540,081)	(11,944,873)	صافي الخسارة قبل الاستقطاعات
97,893,228	75,110,070	إجمالي موجودات القطاعات
2,304,950	1,756,918	النقد والنقد والمعادل
10,475,864	8,220,961	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
3,691,846	296,930	ممتلكات ومعدات
114,365,888	85,384,879	إجمالي الموجودات

19. التزامات محتملة

- يوجد دعاوى بين المجموعة وبعض عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حسابات تلك الأطراف البالغة 4,439,323 دينار كويتي. ترى إدارة المجموعة عدم وجود حاجة لتكوين أية مخصصات لهذا الغرض نظراً لوجود موجودات خارج نطاق الميزانية العمومية مرهونة من بعض الأطراف الخارجية لصالح المجموعة وكذلك رهن بعض الموجودات مباشرة من نفس الأطراف لصالح عملاء المحافظ والبالغ قيمتها العادلة 1,281,474 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (1,482,670 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013) والتي يمكن استخدامها في تغطية ما سوف تسفر عنه الأحكام القضائية.

- تتضمن الاستثمارات العقارية عقار مسجل باسم الشركة بلغت قيمته الدفترية 3,060,000 دينار كويتي كما في تاريخ الاقتناء، كانت الشركة قد تعاقدت على شراؤه من أحد الأطراف ضمن صفقة تم إلغاء بعض بنودها وبالتالي لم يتم الاتفاق بشكل نهائي على ثمن العقار. بلغ المدفوع تحت حساب الصفقة 2,278,750 دينار كويتي تم استخدامها كجزء من تسوية ثمن العقار والباقي تم تقديره على أساس القيمة العادلة للعقار المقدرة بواسطة مقيم خارجي وتم إثباته ضمن الدائون. قام الطرف البائع برفع دعوى نذب خبير لتصفية الحساب وتم رفض الدعوى أمام محكمة أول درجة. قام الطرف البائع بالاستئناف ضد ذلك الحكم وتم إحالة القضية للخبراء، وصدر حكم بالوقف التعليقي للقضية لحين الفصل في طلب إعادة الهيكلة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2014
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

- خلال السنوات السابقة أقام أحد الأطراف دعوى قضائية ضد المجموعة للمطالبة بممارسة خيار إعادة بيع أسهم في إحدى الاستثمارات الأجنبية. صدر حكم ابتدائي لصالح ذلك الطرف بالزام المجموعة بسداد مبلغ 10 مليون دولار مقابل رد الاستثمارات للمجموعة، وقامت المجموعة بالطعن على ذلك الحكم. قامت محكمة الاستئناف برفض الاستئناف وتأييد حكم أول درجة. تم الطعن على الحكم أمام محكمة التمييز وتم الحكم لصالح الخصم، وتم إثبات مخصص مطالبات بذلك الالتزام خلال السنوات السابقة. خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية مع ذلك الطرف على أن يتم تسوية المطالبة مقابل التنازل عن موجودات متمثلة في استثمارات في شركات زميلة، جاري تنفيذ بنود الاتفاقية خلال الفترة اللاحقة. ترى إدارة المجموعة أنه لن يكون هناك آثار سلبية على نتائج أعمال المجموعة نتيجة لذلك.

20. بنود خارج نطاق بيان المركز المالي

تدير المجموعة محافظ مالية للغير ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ في المعلومات المالية للمجموعة. وقد بلغ صافي الأصول المدارة للغير بتاريخ المعلومات المالية 32,686,364 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2014 (39,608,304 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2013 و36,680,574 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2013).