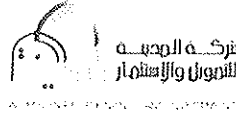


شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017



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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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)
16-7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة المدينة للتمويل والاستثمار (شركة مساهمة كويتية - عامة) المحترمين

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق لشركة المدينة للتمويل والاستثمار (شركة مساهمة كويتية - عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2017، وكذلك بيانات الدخل، والدخل الشامل المرحلية المراجعة المكثفة لفتري الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة المجموعة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وفقاً لأسس العرض كما هو مبين في إيضاح (2). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 المراجعة 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 نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

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 العرض كما هو مبين في إيضاح (2).

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع، فيما عدا ما ورد في إيضاح (10) من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة 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 9 أغسطس 2017

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2016 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017 (غير مدققة)	إيضاح	
				الموجودات
3,254,049	4,261,551	383,427	3	نقد وأرصدة لدى البنوك
2,232,355	1,377,041	2,172,928	4	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,735,685	7,311,199	10,293,968	5	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,429,000	1,231,000	1,231,000	6	استثمارات عقارية
25,359,003	21,946,282	22,163,871	7	استثمارات في شركات زميلة
2,282,490	2,130,270	2,078,916	8	استثمارات متاحة للبيع
121,041	110,804	109,432		ممتلكات ومعدات
<u>38,413,623</u>	<u>38,368,147</u>	<u>38,433,542</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
4,398,901	4,019,183	3,243,242	9	داننون وأرصدة داننة أخرى
2,522,653	2,522,653	2,522,653	10	وكالات داننة
181,123	165,786	145,464		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>7,102,677</u>	<u>6,707,622</u>	<u>5,911,359</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 الإصدار
244,341	875,704	1,117,843	11	احتياطيات أخرى
(2,694,680)	(2,694,680)	(2,694,680)	12	أسهم خزنة
<u>(20,726,406)</u>	<u>(20,988,376)</u>	<u>(20,340,813)</u>		خسائر متراكمة
22,082,702	22,452,095	23,341,797		إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
9,228,244	9,208,430	9,180,386		حقوق الجهات غير المسيطرة
31,310,946	31,660,525	32,522,183		إجمالي حقوق الملكية
<u>38,413,623</u>	<u>38,368,147</u>	<u>38,433,542</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.



عبد الرؤوف توفيق
نائب رئيس مجلس الإدارة



محمد درويش الشمالي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2016	2017	2016	2017		
149,852	-	-	-		الإيرادات
(305,124)	(80,491)	1,405	(151,711)	13	أرباح تسويات (خسائر)/ أرباح من استثمارات
(128,400)	8,450	50,106	1,250		أرباح / (خسائر) استثمارات عقارية
(1,285,127)	(1,066,986)	(1,338,413)	(15,379)		حصة في ربح شركات زميلة
(5,636)	265,032	202	236,112		أرباح / (خسائر) استثمارات في شركات زميلة
3,521,590	2,018,786	2,347,076	(409,761)	14	صافي (تكوين)/ رد مخصص وانخفاض القيمة
68,855	106,017	44,259	38,564		إيرادات أخرى وإيرادات خدمات استشارية
2,016,010	1,250,808	1,104,635	(300,925)		
906,268	(577,739)	(398,875)	(319,754)		المصاريف والأعباء الأخرى
1,109,742	673,069	705,760	(620,679)		مصاريف أخرى صافي (خسارة)/ ربح الفترة
1,663,760	647,563	1,203,946	(652,039)		المتاح لـ:
(554,018)	25,506	(498,186)	31,360		مساهمي الشركة الأم
1,109,742	673,069	705,760	(620,679)		حقوق الجهات غير المسيطرة
4.27	1.66	3.09	(1.67)	15	صافي (خسارة) / ربح الفترة (خسارة)/ ربحية السهم

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
 (غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2016	2017	2016	2017	
1,109,742	673,069	705,760	(620,679)	صافي (خسارة) / ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
				استثمارات في شركات زميلة
				حصة المجموعة من بنود الدخل الشامل الأخرى في
				الشركات الزميلة
(160,952)	250,017	(175,707)	187,960	
(9,133)	(30,754)	(9,133)	(30,754)	المحول إلى بيان الدخل من البيع
(170,085)	219,263	(184,840)	157,206	
				استثمارات متاحة للبيع
				التغير في القيمة العادلة
				المحول إلى بيان الدخل كنتيجة لإنخفاض القيمة
				المحول إلى بيان الدخل من البيع
(111,852)	90,599	167,991	(285,906)	
253,604	-	34,907	-	
16,395	(67,540)	(44,751)	(2,443)	
(11,938)	242,322	(26,693)	(131,143)	إجمالي بنود (الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل
				الأخر
1,097,804	915,391	679,067	(751,822)	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة
				المتاح لـ:
				مساهمي الشركة الأم
1,650,281	889,702	1,175,712	(779,452)	
(552,477)	25,689	(496,645)	27,630	حقوق الجهات غير المسيطرة
1,097,804	915,391	679,067	(751,822)	إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرطحة المجموع المكثف للسنة اتمهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدقق)

جميع السالغ بالدين الكويتي	حقوق الجهات		حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم		حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم		رأس المال
	إجمالي حقوق الملكية	غير المسيطرة	الإجمالي	حسابات متراكمة	احتياطيات أخرى (إيضاح 11)	أسهم خزانة (إيضاح 12)	
30,213,142	9,780,721	20,432,421	(22,390,166)	257,820	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523
1,109,742	(554,018)	1,663,760	1,663,760	-	-	-	-
(11,938)	1,541	(13,479)	-	(13,479)	-	-	-
31,310,946	9,228,244	22,082,702	(20,726,406)	244,341	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523
31,660,525	9,208,430	22,452,095	(20,988,376)	875,704	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523
673,069	25,506	647,563	647,563	-	-	-	-
242,322	183	242,139	-	242,139	-	-	-
(53,733)	(53,733)	-	-	-	-	-	-
32,522,183	9,180,386	23,341,797	(20,340,813)	1,117,843	(2,694,680)	4,552,924	40,706,523

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

الرصيد كما في 1 يناير 2016
صافي ربح الفترة
إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى
الرصيد كما في 30 يونيو 2016

الرصيد كما في 1 يناير 2017
صافي ربح الفترة
إجمالي الدخل الشامل الأخر
التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة
الرصيد كما في 30 يونيو 2017

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للسته أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

السته أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2016	2017	
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات		
1,109,742	673,069	صافي ربح الفترة تسويات:
305,124	80,491	13 خسائر استثمارات
(149,852)	-	أرباح تسويات
1,285,127	1,066,986	حصة من ربح استثمارات في شركات زميلة
5,636	(265,032)	أرباح / (خسائر) بيع استثمارات في شركات زميلة
184,000	-	خسائر من استثمارات عقارية
(3,521,590)	(2,018,786)	14 صافي رد مخصص وانخفاض القيمة
25,425	1,370	استهلاكات
17,185	15,203	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(739,203)	(446,699)	خسائر العمليات قبل التغيير في موجودات ومطلوبات العمليات
(555,817)	(943,918)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
397,677	(2,898,510)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(1,461,144)	(775,938)	داننون وأرصدة داننة أخرى
	(35,525)	المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(2,358,487)	(5,100,590)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
(1,135,310)	(425,110)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
1,671,442	567,063	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
20	-	توزيعات محصلة
(23,708)	(1,392,460)	النقد المدفوع لشراء استثمارات في شركات زميلة
59,271	2,527,486	المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
3,838,000	-	المحصل من بيع استثمارات عقارية
(16,657)	-	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
4,393,058	1,276,979	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
-	(53,733)	التغيير في حقوق الجهات غير المسيطرة
-	(53,733)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
2,034,571	(3,877,344)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
932,456	4,190,646	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
2,967,027	313,302	3 النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 16 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2017
 (غير مدققة)**

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن 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، 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.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم 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 للمساهمي الشركة الأم بتاريخ 13 يونيو 2017 واعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 9 أغسطس 2017.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (34) "المعلومات المالية المرحلية" باستثناء 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 باستثناء 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 فئات الضمان) والتي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 البيانات المالية. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير المعدلة أي أثر مادي في المبالغ المفصوح 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 التي تم إصدارها ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يسري تطبيقها للفترة السنوية التي تبدأ من أو بعد	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
1 يناير 2018	دورة التحسينات السنوية 2014 – 2016 التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28.
1 يناير 2018	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات بالعملة الأجنبية والمقابل المدفوع مقدماً.
	يتناول التفسير المعاملات بالعملة الأجنبية أو أجزاء من المعاملات عندما:
	<ul style="list-style-type: none"> • يكون هناك مقابل تم تقيمه 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.
	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7/ الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بالإفصاحات حول التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7/ الأدوات المالية: الإفصاحات اضافية حول محاسبة التحوط (وتعديلات 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 و 2014).
	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 لبيّن 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 الأخر" 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 الأخر" 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 بالمنشأة.
	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 المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 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 تستعين به المنشآت في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء، وبالتالي، فسبحل 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 تنتظوي 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 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 والشركات 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 للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

3. النقد وأرصدة لدى البنوك

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
2,613,075	3,413,292	102,186	حسابات جارية لدى البنوك
287,022	70,905	70,125	أموال نقدية مقيدة مقابل خطابات ضمان
341,876	766,776	191,740	نقد لدى المحافظ والشركة الكويتية للمقاصة
12,076	10,578	19,376	نقد بالصندوق
3,254,049	4,261,551	383,427	النقد وأرصدة لدى البنوك بموجب بيان المركز المالي
(287,022)	(70,905)	(70,125)	يخصم: أموال نقدية مقيدة مقابل خطابات ضمان
2,967,027	4,190,646	313,302	النقد والنقد المعادل

4. استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
667,658	936,038	1,820,054	استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,564,697	441,003	352,874	مصنفة عند التأسيس
2,232,355	1,377,041	2,172,928	
667,658	936,038	1,820,054	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
525,198	85,528	529	استثمارات في أسهم محلية - غير مسعرة
1,039,499	355,475	352,345	استثمارات في صناديق محلية - غير مسعرة
2,232,355	1,377,041	2,172,928	

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

5. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
2,745,772	2,190,555	1,687,770	مدينون بيع عقارات
(162,131)	(76,306)	(76,306)	الإيرادات المؤجلة
2,583,641	2,114,249	1,611,464	
630,273	4,894,702	8,239,630	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 17)
118,231	107,532	126,880	إيرادات مستحقة
491,210	491,210	491,210	إيجارات مستحقة
1,428,357	1,139,366	1,177,164	أرصدة مدينة أخرى
5,251,712	8,747,059	11,646,348	
(1,516,027)	(1,435,860)	(1,352,380)	يخصم: مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
3,735,685	7,311,199	10,293,968	

6. استثمارات عقارية

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
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 بمبلغ 1,231,000 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 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 يونيو 2016).

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

7. استثمارات في شركات زميلة

نسبة المساهمة (%)	30 يونيو 2016	نسبة المساهمة (%)	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	نسبة المساهمة (%)	30 يونيو 2017
16.14	2,222,015	16.08	1,869,946	16.29	2,024,034
15.07	6,128,803	17.66	6,263,283	29.22	9,984,138
41.63	13,813,053	41.63	13,813,053	41.63	13,350,831
	22,163,871		21,946,282		25,359,003

7.1 إن الاستثمارات في شركات زميلة البالغ قيمتها 628,289 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 (548,082 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، 528,030 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016) مرهونة مقابل شراء استثمارات.

7.2 تتضمن الاستثمارات في شركات زميلة شهرة بمبلغ 422,742 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 (422,742 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، 422,742 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016).

7.3 إن أسهم شركتي اكتتاب القابضة وشركة هيتس تيليكوم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. استناداً إلى القيمة السوقية المعلنة، بلغت القيمة السوقية لشركة اكتتاب القابضة ش.م.ك.ع 2,222,015 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 (1,869,946 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، 2,024,034 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016)، وشركة هيتس تيليكوم ش.م.ك.ع 6,128,803 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 (6,263,283 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، 9,984,138 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016).

7.4 قامت المجموعة خلال الفترة الحالية برد انخفاض 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 البيعية لتلك الاستثمارات.

7.5 تم إثبات نتائج شركتي اكتتاب القابضة ش.م.ك.ع وشركة هيتس تيليكوم ش.م.ك.ع بناءً على أحدث معلومات مالية متاحة وهي معلومات مالية غير مدققة كما في 31 مارس 2017.

7.6 تم إثبات نتائج شركة صرح كابيتال العقارية ش.م.ك.ع بناءً على البيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر 2016. لا تتوافر ثمة معلومات مالية لاحقة أو حسابات تابعة للإدارة.

8. استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017
2,282,490	2,130,270	2,078,916
2,282,490	2,130,270	2,078,916

استثمارات محلية - مسعرة

تم تقييم الاستثمارات كما هو مبين في إيضاح 20.

9. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017
79,318	77,269	68,755
318,712	326,671	316,033
781,250	781,250	781,250
936,147	1,438,000	688,000
1,007,767	109,904	54,280
80,148	80,148	135,771
163,865	146,197	160,726
757,094	788,093	785,090
274,600	271,651	253,337
4,398,901	4,019,183	3,243,242

ذمم تجارية دائنة
مستحق للمقاولين
دائنو شراء استثمارات عقارية
مخصص مطالبات (إيضاح 19)
مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 17)
توزيعات مستحقة
مصاريف مستحقة
استقطاعات ضريبية
أرصدة دائنة أخرى

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

10. وكالات دائنة

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017
2,522,653	2,522,653	2,522,653
2,522,653	2,522,653	2,522,653

وكالات دائنة إلى صناديق استثمارية

10.1 استحققت كافة الوكالات الدائنة سابقاً 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. 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 الهيكلة 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
(13,479)	156,606	(170,085)	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
244,341	156,606	(402,765)	490,500	الرصيد كما في 30 يونيو 2016
875,704	278,634	106,570	490,500	الرصيد كما في 1 يناير 2017
242,139	22,876	219,263	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
1,117,843	301,510	325,833	490,500	الرصيد كما في 30 يونيو 2017

12. أسهم خزانة

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017
17,466,619	17,466,619	17,466,619
4.3	4.3	4.3
812,198	751,065	840,144
2,694,680	2,694,680	2,694,680

عدد الأسهم
نسبة المساهمة (%)
القيمة السوقية
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 8,000,000 سهم كما في 30 يونيو 2017 (31 ديسمبر 2016: 17,300,000 سهم).

13. (خسائر)/ أرباح ناتجة من استثمارات

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2016	2017	2016	2017	
(24,745)	2,474	(3,283)	(20,695)	(خسائر)/ أرباح بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة – الربح أو الخسارة
(10,400)	(150,505)	(5,156)	(133,459)	خسارة غير محققة من استثمارات مالية بالقيمة العادلة – الربح أو الخسارة
(253,604)	-	(34,907)	-	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(16,395)	67,540	44,751	2,443	أرباح / (خسائر) ناتجة من بيع استثمارات متاحة للبيع
20	-	-	-	توزيعات أرباح
(305,124)	(80,491)	1,405	(151,711)	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

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

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2016	2017	2016	2017
2,347,076	1,935,306	2,347,076	(493,241)
1,174,514	83,480	-	83,480
3,521,590	2,018,786	2,347,076	(409,761)

صافي (تكوين) / رد الخسائر الناتجة عن الانخفاض في قيمة استثمارات في شركات زميلة
صافي رد مخصص مطالبات وديون

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

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2016	2017	2016	2017
1,663,760	647,563	1,203,946	(652,039)
389,598,606	389,598,606	389,598,606	389,598,606
4.27	1.66	3.09	(1.67)

صافي (خسارة) / ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة (سهم) خسارة / (ربحية) السهم

16. استثمارات في شركات تابعة
إن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتضمن المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") :-

نسبة الملكية (%)			النشاط	بلد التأسيس	الكيان القانوني	اسم الشركة
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017				
99	99	99	تجارة عامة	الكويت	ذ.م.م	شركة ريل كابيتال وشركاتها التابعة
100	100	100	عقارية	جزر الكايمن	ذ.م.م	شركة مرجان وان محتفظ بها من قبل شركة ريل كابيتال
98	98	98	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	ذ.م.م	شركة دار البيرق للتجارة العامة والمقاولات وشركاتها التابعة
99	99	99	تجارة عامة	الكويت	ذ.م.م	شركة مورلو للتجارة العامة
99	99	99	عقارية	الكويت	ذ.م.م	شركة دسمان المتحدة العقارية محتفظ بها من قبل شركة دار البيرق
66.92	66.92	67.08	عقارية	الكويت	ش.م.ك.م	شركة التطوير كابيتال العقارية وشركاتها التابعة محتفظ بها من قبل شركة التطوير كابيتال العقارية وشركاتها التابعة
99	99	99	تجارة عامة ومقاولات والنشر والتوزيع والدعاية	الكويت	ذ.م.م	شركة حلواني صابر للتجارة العامة والمقاولات
99	99	99	والاعلان	الكويت	ذ.م.م	شركة القلم الاقتصادي للنشر والتوزيع والاعلان
99	99	99	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	ذ.م.م	شركة ديفلوب للتجارة العامة والمقاولات
99	99	-	تجارة عامة ومقاولات	الكويت	ذ.م.م	الشركة البريطانية المتحدة للتجارة العامة والمقاولات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2017
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

- زادت التغيرات في ملكية شركة التطوير كابيتال العقارية ش.م.ك.م. بواقع 0.16% بينما انخفضت في شركة البريطانية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. بواقع 99%، وذلك نظراً للتغيرات في الأسهم المحتفظ بها من قبل حاملي الحصص غير المسيطرة نتيجة للإضافة والاسترداد. وقد نتج عن هذه التغيرات في الملكية صافي ربح بمبلغ 53 ألف دينار كويتي. تم إدراج التغيرات الناتجة عن التغيرات في الملكية المعترف بها في هذه الشركات التابعة ضمن حقوق الملكية.

17. 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 الاعتيادي للأعمال وبموافقة إدارة المجموعة، تمت معاملات مع تلك الأطراف خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو وتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف فيما يلي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2016	2017	2016	2017	
-	20,510	-	10,255	المعاملات
				مزيا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017		الأرصدة
630,273	4,894,702	8,239,630		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,007,767	109,904	54,280		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	-	-		فائدة

- تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 12,541,620 دينار كويتي في 30 يونيو 2017 (2,314,010 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 - 2,007,775 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016) وتم إدراجها في بنود المركز المالي المرحلي المجمع المكثف.

- قامت المجموعة بتقديم كفالة تضامنية مقابل مرائب دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,116,073 دينار كويتي كما في 31 مارس 2017 (2,116,073 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016، 2,181,520 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016) وهذا ويوجد نزاع قضائي فيما يتعلق بتلك المرائب 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 ويتم النظر فيها حالياً أمام محكمة التمييز. خلال الفترة الحالية، قامت الجهة الدائنة برفع دعوى جديدة بشأن موضوع النزاع، ويتم النظر فيها حالياً أمام المحكمة الابتدائية وسوف تتعقد الجلسة في شهر سبتمبر 2017.

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 للفترة المنتهية في 30 يونيو:

الإجمالي		تمويل استثماري		عقاري		
2016	2017	2016	2017	2016	2017	
(1,470,683)	(873,995)	(1,342,283)	(882,445)	(128,400)	8,450	إيرادات القطاع
(1,470,683)	(873,995)	(1,342,283)	(882,445)	(128,400)	8,450	نتائج القطاع
33,104,654	28,639,991	29,873,848	26,415,715	3,230,806	2,224,276	موجودات القطاع
7,102,677	5,911,365	6,002,715	4,814,082	1,099,962	1,097,283	التزامات القطاع

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

2016	2017	
(1,470,683)	(873,995)	إجمالي نتائج القطاعات
68,855	106,017	إيرادات أخرى
149,852	-	أرباح تسويات
3,267,986	2,018,786	صافي رد المخصصات
(906,268)	(577,739)	مصروفات أخرى
1,109,742	673,069	صافي الربح
33,104,654	28,639,991	إجمالي موجودات القطاعات
2,967,027	313,302	النقد والنقد المعادل
2,220,901	9,370,817	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
121,041	109,432	ممتلكات ومعدات
38,413,623	38,433,542	إجمالي الموجودات

19. الالتزامات والموجودات المحتملة

الالتزامات المحتملة

- يوجد دعاوى بين المجموعة وبعض عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حساباتهم بمبلغ 5.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 30 يونيو 2017 (5.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 31 ديسمبر 2016 و5.6 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 30 يونيو 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 يونيو 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 دائنو 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 والفوائد التأخيرية عن هذا المبلغ بواقع 5% سنوياً. هذا وقد تم الطعن على هذا الحكم ولقد قضت محكمة النقض بتأييد حكم محكمة الاستئناف بشأن إلزام الخصم بالسداد هذا وجاري تنفيذ الحكم.

20. 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.

لا بد 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 المراجعة المكثفة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم 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 المضافة 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 القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة الهامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2016	30 يونيو 2016				
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,820,054	936,038	667,658	المستوى 1	آخر سعر شراء	-	-
أسهم محلية مسعرة	-	-	324,239	المستوى 2	مخصومة	-	-
وحدات صناديق محلية	352,345	355,475	1,039,499	المستوى 2	غير منطبق	-	-
أسهم محلية غير مسعرة	529	85,528	200,959	المستوى 3	غير منطبق	معدل الخصم: ارتفاع سعر الخصم وانخفاض القيمة العادلة	8% و
استثمارات متاحة للبيع:							
أسهم محلية مسعرة	2,078,916	2,130,270	2,282,490	المستوى 1	آخر سعر شراء	-	-

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

21. بنود خارج نطاق بيان المركز المالي

تدير المجموعة محافظ مالية للغير ولا تظهر أرصدة هذه المحافظ في المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة للمجموعة. وقد بلغ صافي الأصول لهذه المحافظ 16,674,472 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017 بالنسبة لتاريخ المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة (2,601,323 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2016 و7,057,345 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2016).

22. 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.