



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 2015
مع تقرير المراجعة



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 2015
مع تقرير المراجعة

الصفحة	المحتويات
	تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة 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)
15 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

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" الأم وشركاتها التابعة " يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" كما في 30 يونيو 2015، وكذلك بيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (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 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 نبدي 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

نشير إلى ما ورد بالإيضاح رقم (12) من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة فيما يتعلق بالوكالات الدائنة الغير مسددة وكذلك إلى القضايا القائمة بين المجموعة والأطراف الدائنة حيث تم الحجز التنفيذي على بعض موجودات الشركة الأم المرهونة مقابل الوكالات. قامت الشركة الأم بتقديم طلب للمحكمة المختصة للحماية من الدائنين والدخول تحت مظلة القانون رقم 2 لسنة 2009 "قانون الاستقرار المالي"، كما قامت الشركة الأم بتسوية بعض الوكالات الدائنة وكذلك تم توقيع اتفاقية لتسوية الوكالات المستحقة لأحد الدائنين الرئيسيين خلال الفترة الحالية، إن استنتاجنا الوارد أعلاه غير متحفظ فيما يتعلق بذلك.

تقرير عن الأمور 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 2015 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي، فيما عدا ما ورد بإيضاح رقم (12) من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة فيما يتعلق بالوكالات الدائنة الممنوحة من صناديق استثمارية.



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



طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه
الكويت في 9 سبتمبر 2015

بيان المركز المالي المرحلي المجموع المكنف كما في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015	ايضاح	
				الموجودات
1,932,011	2,666,863	1,842,177	4	نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية
1,950,211	-	-	5	استثمارات في أدوات دين اسلامية
2,744,657	2,061,266	2,010,107	6	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
11,812,858	9,808,225	7,516,153	7	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
31,861,386	27,857,525	9,629,650	8	استثمارات عقارية
38,166,806	26,766,752	26,988,459	9	استثمارات في شركات زميلة
-	175,000	175,000		شهرة
5,015,645	9,258,023	4,653,400	10	استثمارات متاحة للبيع
308,425	238,334	233,162		ممتلكات ومعدات
-	-	21,971,873	11	الموجودات المحتفظ بها بفرض البيع
<u>93,791,999</u>	<u>78,831,988</u>	<u>75,019,981</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
12,638,743	7,512,474	8,204,444		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
45,600,667	34,010,418	32,210,418	12	وكالات دائنة
124,611	143,782	163,948		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>58,364,021</u>	<u>41,666,674</u>	<u>40,578,810</u>		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
				حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
40,706,523	40,706,523	40,706,523		رأس المال
4,584,998	4,584,998	4,584,998		علاوة الإصدار
(2,694,680)	(2,694,680)	(2,694,680)		أسهم خزانة
(4,039,333)	(1,155,737)	1,247,161	13	احتياطيات أخرى
(9,965,842)	(13,979,090)	(18,926,300)		خسائر متراكمة
28,591,666	27,462,014	24,917,702		إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
6,836,312	9,703,300	9,523,469		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>35,427,978</u>	<u>37,165,314</u>	<u>34,441,171</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>93,791,999</u>	<u>78,831,988</u>	<u>75,019,981</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكنفة.

محمد درويش الشمالي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
 (غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح	
2014	2015	2014	2015		
					الإيرادات
58,464	100,897	37,168	54,423		إيرادات خدمات استشارية
-	529,770	-	529,770	12	إيرادات تسوية مرابحة دائنة
(873,575)	3,245,018	(519,537)	(401,597)	14	(خسائر) / أرباح استثمارات
266,714	209,590	148,664	126,980		أرباح عقارات
20,227	33,564	10,639	14,339		إيرادات أخرى
<u>(528,170)</u>	<u>4,118,839</u>	<u>(323,066)</u>	<u>323,915</u>		
					المصاريف والأعباء الأخرى
2,243,457	1,249,358	42,355	(151,347)		(أرباح) / خسائر استثمارات في شركات زميلة
1,092,606	1,252,273	265,286	679,202		مصاريف عمومية وإدارية
6,143,517	3,140,913	2,236,682	(919,201)		صافي (رد) / تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
<u>9,479,580</u>	<u>5,642,544</u>	<u>2,544,323</u>	<u>(391,346)</u>		
<u>(10,007,750)</u>	<u>(1,523,705)</u>	<u>(2,867,389)</u>	<u>715,261</u>		صافي ربح / (خسارة) الفترة
					يوزع كما يلي:
(9,933,783)	(1,345,532)	(2,840,590)	728,833		مساهمي الشركة الأم
<u>(73,967)</u>	<u>(178,173)</u>	<u>(26,799)</u>	<u>(13,572)</u>		حقوق الجهات غير المسيطرة
<u>(10,007,750)</u>	<u>(1,523,705)</u>	<u>(2,867,389)</u>	<u>715,261</u>		صافي ربح / (خسارة) الفترة
<u>(25.50)</u>	<u>(3.45)</u>	<u>(7.29)</u>	<u>1.87</u>	15	ربحية / (خسارة) السهم (فلس)

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجموع المكثف للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2014	2015	2014	2015	
(10,007,750)	(1,523,705)	(2,867,389)	715,261	صافي ربح / (خسارة) 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
(2,169,116)	2,908,463	(295,479)	408,667	المحول إلى بيان الدخل نتيجة بيع حصص في شركة زميلة
30,550	(286,265)	21,319	(286,265)	
(2,138,566)	2,622,198	(274,160)	122,402	
				استثمارات متاحة للبيع
				التغير في القيمة العادلة
(2,464,586)	(424,358)	(620,936)	509,771	المحول إلى بيان الدخل من بيع استثمارات
335,112	203,400	45,693	203,400	المحول إلى بيان الدخل من الانخفاض في القيمة
3,270,211	-	474,916	-	
1,140,737	(220,958)	(100,327)	713,171	
(997,829)	2,401,240	(374,487)	835,573	إجمالي بنود الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
(11,005,579)	877,535	(3,241,876)	1,550,834	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
				يوزع كما يلي:
(10,920,656)	1,057,366	(3,213,070)	1,555,306	مساهمي الشركة الأم
(84,923)	(179,831)	(28,806)	(4,472)	حقوق الجهات غير المسيطرة
(11,005,579)	877,535	(3,241,876)	1,550,834	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجموع المتكف المستهة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2015

(غير مدقق)

حقوق إجمالي حقوق المالكية	حقوق الجهات غير المسيطرة	حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم						
		إجمالي حقوق المالكية لمساهمي الشركة الأم	خسائر مترابكة	احتياطيات أخرى (إيضاح 13)	أسهم خزائنة	علاوة الإصدار	رأس المال	
46,432,231	6,887,850	39,544,381	(8,149,894)	(3,052,460)	(2,694,680)	12,734,892	40,706,523	
(10,007,750)	(73,967)	(9,933,783)	(9,933,783)	-	-	-	-	
(997,829)	(10,956)	(986,873)	-	(986,873)	-	-	-	
-	-	-	8,149,894	-	-	(8,149,894)	-	
(32,059)	-	(32,059)	(32,059)	-	-	-	-	
33,385	33,385	-	-	-	-	-	-	
35,427,978	6,836,312	28,591,666	(9,965,842)	(4,039,333)	(2,694,680)	4,584,998	40,706,523	
37,165,314	9,703,300	27,462,014	(13,979,090)	(1,155,737)	(2,694,680)	4,584,998	40,706,523	
(1,523,705)	(178,173)	(1,345,532)	(1,345,532)	-	-	-	-	
2,401,240	(1,658)	2,402,898	-	2,402,898	-	-	-	
(3,601,678)	-	(3,601,678)	(3,601,678)	-	-	-	-	
34,441,171	9,523,469	24,917,702	(18,926,300)	1,247,161	(2,694,680)	4,584,998	40,706,523	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المتكف.

شركة المدينة للتمويل والاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
وشركتها التابعة

الرصيد كما في 1 يناير 2014
صافي خسرة الفترة
إجمالي بند الدخل الشاملة الأخرى
إلغاء الخسائر المترابكة
نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة
التغيرات في حقوق الجهات غير المسيطرة
الرصيد كما في 30 يونيو 2014

الرصيد كما في 1 يناير 2015
صافي خسرة الفترة
إجمالي بند الدخل الشاملة الأخرى
نصيب المجموعة من التغيرات في حقوق ملكية شركة زميلة
الرصيد كما في 30 يونيو 2015

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2014	2015	
(10,007,750)	(1,523,705)	التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
		صافي خسارة الفترة
		تسويات :
4,143,786	(3,245,018)	(أرباح) / خسائر استثمارات
-	(529,770)	إيرادات تسوية وكالة دانة
2,243,457	1,249,358	خسائر استثمارات في شركات زميلة
-	(2,408)	أرباح بيع شركة تابعة
(33,260)	(27,000)	إيرادات بيع عقارات
2,873,306	3,140,913	صافي مخصصات وانخفاض في القيمة
5,584	5,172	استهلاكات وإطفاءات
(5,521)	20,166	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(780,398)	(912,292)	خسائر العمليات قبل التغيير في موجودات ومطلوبات العمليات
(345,734)	(73,397)	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
508,100	(1,694,561)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(349,651)	1,129,874	دائنون وأرصدة دانة أخرى
(967,683)	(1,550,376)	صافي النقد المستخدم في أنشطة العمليات
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(865,466)	(12,408,593)	المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
1,027,600	13,042,437	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(4,102)	النقد نتيجة استبعاد شركة تابعة
(447,560)	(13,042)	النقد المدفوع لشراء استثمارات في شركات زميلة
600,264	45,338	المحصل من بيع استثمارات في شركات زميلة
213,260	110,000	المحصل من بيع استثمارات عقارية
(24,804)	(46,348)	إضافات استثمارات عقارية
(132,412)	-	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
370,882	725,690	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
(596,801)	(824,686)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
2,528,812	2,666,863	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,932,011	1,842,177	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

1. نبذة عن المجموعة

إن شركة المدينة للتمويل والاستثمار - شركة مساهمة كويتية عامة "الشركة الأم" مؤسسة 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.

تم انعقاد الجمعية الغير عادية للشركة الأم خلال الفترة والتي أقرت تعديل عقد التأسيس للشركة الأم مع متطلبات قانون الشركات، وتم التأشير في السجل التجاري بأثر ذلك.

انعقدت الجمعية العمومية للمساهمين في 31 مايو 2015 واعتمدت البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة بتاريخ 9 سبتمبر 2015.

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية

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

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعّة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعّة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، باستثناء أثر تطبيق عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت واجبة التطبيق، بالإضافة إلى تطبيق معيار التدقيق الدولي رقم "5" (الموجودات المتاحة للبيع والأنشطة المتوقفة).

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة والتي أصبحت واجبة التطبيق

خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي صدرت وبدأ سريانها:

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 خطط منافع الموظفين: حصص الموظفين

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010 - 2012:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 2 - الدفع على أساس الأسهم
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - اندماج الأعمال
- المعيار الدولي للتقارير المالية 8 - القطاعات التشغيلية
- معيار المحاسبة الدولي 16 - الممتلكات والمصانع والمعدات، ومعيار المحاسبة الدولي 38 - الأصول غير الملموسة
- معيار المحاسبة الدولي 24 - الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة للفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011 – 2013 :

- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 – اندماج الأعمال
 - المعيار الدولي للتقارير المالية 13 – قياس القيمة العادلة
 - معيار المحاسبة الدولي 40 – العقارات الاستثمارية
- لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة للمجموعة.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير واجبة التطبيق

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 المحاسبة عن اقتناء حصص في العمليات المشتركة
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: النباتات المعقمة
- لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة للمجموعة.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 – الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

تتوقع إدارة المجموعة أنه من المحتمل أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أثر جوهري على المبالغ والإفصاحات الواردة في المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة أثر ذلك بشكل تفصيلي.

للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

تتوقع إدارة المجموعة أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في المستقبل تأثيراً مادياً على المبالغ المفصح عنها فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة. غير أنه لا يمكن تقدير أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل عملي وذلك حتى تقوم المجموعة بدراسة هذا الأثر بشكل تفصيلي.

الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

تقاس الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أيهما أقل، يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع إذا كان بالأمكان استرداد قيمتها الدفترية من خلال عملية بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. تنطبق هذه الحالة إذا كان احتمال البيع كبير وتكون الموجودات متاحة للبيع فوراً في حالتها الحالية، وكذلك يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع الذي من المتوقع أن يعتبر بيعاً نهائياً خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات من العمليات الموقوفة بصورة منفصلة عن الإيرادات والمصروفات من العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع للفترة الحالية والفترة المقارنة من السنة، يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة (بعد الضرائب) بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع.

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. مخلات - يمكن ملاحظتها - بخلاف الأسعار المعلنة للأدوات المالية.
- المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند ملاحظتها على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية	القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:		
	القيمة العادلة كما في		
	30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل:			
أسهم محلية مسعرة	1,008,721	756,597	688,854
أسهم أجنبية مسعرة	306,920	-	-
وحدات صناديق محلية	1,143,056	1,018,709	1,035,293
أسهم محلية غير مسعرة	285,960	285,960	285,960
استثمارات متاحة للبيع:			
أسهم محلية مسعرة	3,896,976	1,582,563	3,909,731
إب			
إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تعتبر مساوية تقريباً لقيمتها الدفترية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.			

4. نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015
1,223,019	1,037,605	1,191,271
699,025	1,624,572	643,783
9,967	4,686	7,123
1,932,011	2,666,863	1,842,177

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

5. استثمارات في أدوات دين إسلامية

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015
475,000	475,000	475,000
13,225,509	1,057,737	-
13,700,509	1,532,737	475,000
(11,750,298)	(1,532,737)	(475,000)
1,950,211	-	-

مراجعات
مشاركات

مخصص انخفاض في القيمة

- قامت المجموعة بتسوية إحدى المشاركات المستحقة من أطراف ذات الصلة البالغة 1,057,737 دينار كويتي (إيضاح 16) وبناء على ذلك تم رد المخصص المكون لتلك المشاركات وتم إثباته في بيان الدخل للفترة الحالية.

- فيما يلي حركة مخصص الانخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات دين إسلامية خلال الفترة / السنة:

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015
6,965,984	6,965,984	1,532,737
4,784,314	(521,221)	(1,057,737)
-	(4,912,026)	-
11,750,298	1,532,737	475,000

رصيد أول الفترة / السنة
صافي (رد) / تدعيم
إعدام ديون
رصيد آخر الفترة / السنة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

6. استثمارات مالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015	
1,315,641	756,597	688,854	استثمارات بغرض المتاجرة
1,429,016	1,304,669	1,321,253	استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل عند الاقتناء
<u>2,744,657</u>	<u>2,061,266</u>	<u>2,010,107</u>	
1,008,721	756,597	688,854	استثمارات في أسهم محلية – مسعرة
306,920	-	-	استثمارات في أسهم أجنبية – مسعرة
285,960	285,960	285,960	استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة
<u>1,143,056</u>	<u>1,018,709</u>	<u>1,035,293</u>	استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة
<u>2,744,657</u>	<u>2,061,266</u>	<u>2,010,107</u>	

6.1 تم تقييم الاستثمارات كما هو مبين في إيضاح 3.

6.2 إن بعض الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة – بيان الدخل البالغة 506,791 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (598,013 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 810,865 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014) مرهونة مقابل دائنو شراء استثمارات.

7. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015	
4,790,214	3,970,476	3,647,106	مدينون بيع عقارات
(375,797)	(253,422)	(253,422)	الإيرادات المؤجلة
4,414,417	3,717,054	3,393,684	
7,121,344	1,747,757	1,700,598	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 17)
829,928	825,200	824,952	نقد محتجز مقابل خطاب ضمان
228,621	655,904	184,054	إيرادات مستحقة
491,210	491,210	491,210	إيجارات مستحقة
-	2,775,379	1,505,149	مدينون تسويات
<u>1,726,755</u>	<u>1,327,517</u>	<u>1,148,302</u>	أرصدة مدينة أخرى
14,812,275	11,540,021	9,247,949	
(2,999,417)	(1,731,796)	(1,731,796)	يخصم: مخصصات ديون مشكوك في تحصيلها
<u>11,812,858</u>	<u>9,808,225</u>	<u>7,516,153</u>	

8. استثمارات عقارية

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015	
8,493,893	8,973,000	5,717,000	عقارات محلية
23,367,493	18,884,525	3,912,650	عقارات أجنبية
<u>31,861,386</u>	<u>27,857,525</u>	<u>9,629,650</u>	

8.1 تم التوصل للقيمة العادلة للاستثمارات العقارية بواسطة مقيمين مستقلين كما في 31 ديسمبر 2014.

8.2 قامت المجموعة بإعادة تصنيف استثمارات عقارية بلغت قيمتها 21,971,873 دينار كويتي إلى موجودات محتفظ بها بغرض البيع (إيضاح 11).

8.3 إن جزء من الاستثمارات العقارية بمبلغ 1,655,000 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة ويوجد كتاب تنازل منهم لصالح المجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

9. استثمارات في شركات زميلة

30 يونيو 2014	نسبة المساهمة (%)	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	نسبة المساهمة (%)	30 يونيو 2015	نسبة المساهمة (%)	
5,575,740	20.95	3,203,660	16.48	3,024,764	16.31	شركة اكتتاب القابضة - ش.م.ك.ع
16,536,847	37.30	11,944,817	29.22	12,345,420	29.22	شركة هيتس تيليكوم- ش.م.ك.ع
16,054,219	48.91	11,618,275	33.80	11,618,275	33.80	شركة صرح كابيتال العقارية ش.م.ك.ع (مقتلة)
<u>38,166,806</u>		<u>26,766,752</u>		<u>26,988,459</u>		

9.1 قامت المجموعة بإثبات حصتها في نتائج أعمال الشركات الزميلة بناء على المعلومات المالية الغير مدققة للفترة المنتهية في 31 مارس 2015 فيما عدا شركة صرح كابيتال بناء على المعلومات المالية المعدة بواسطة إدارة الشركة.

9.2 إن جزء من الاستثمارات في شركات زميلة بمبلغ 424,302 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (429,637 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 590,303 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014) مرهون مقابل دائنو شراء استثمارات.

9.3 تتضمن الاستثمارات في شركات زميلة شهرة بمبلغ 413,015 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (413,015 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2014، 612,992 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014).

10. استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015	
3,896,976	1,582,563	3,909,731	استثمارات محلية - مسعرة
1,118,669	743,669	743,669	استثمارات محلية - غير مسعرة
-	6,931,791	-	استثمارات أجنبية - غير مسعرة
<u>5,015,645</u>	<u>9,258,023</u>	<u>4,653,400</u>	

10.1 تم تقييم الاستثمارات كما هو مبين في إيضاح 3.

10.2 تم إدراج الاستثمارات غير المسعرة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، وذلك نظراً لعدم توافر طريقة موثوق بها لقياس القيمة العادلة لها كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

11. الموجودات المحتفظ بها بغرض البيع

قامت المجموعة خلال الفترة بتوقيع اتفاقية تسوية مع أحد الجهات الدائنة الرئيسية وذلك لتسوية وكالات دائنة بمبلغ 26.7 مليون دينار كويتي تقريباً مستحقة على المجموعة بالإضافة إلى تسوية وكالات دائنة مستحقة على أحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 1.5 مليون دينار كويتي وذلك مقابل تحويل استثمارات عقارية بمبلغ 22 مليون دينار كويتي تقريباً كما في 30 يونيو 2015 للطرف الدائن خلال 60 يوم من تاريخ التوقيع على الاتفاقية. سوف تحقق المجموعة أرباح بمبلغ 6 مليون دينار كويتي تقريباً من تلك التسوية عند تنفيذها.

هذا وقد تم تصنيف تلك الموجودات المشار إليها أعلاه ضمن الموجودات المحتفظ بها بغرض البيع كما في 30 يونيو 2015، لحين تنفيذ الاتفاقية، لا توجد التزامات أو نتائج أعمال هامة متعلقة بتلك الموجودات خلال الفترة الحالية أو الفترة المقارنة. جاري تنفيذ بنود الاتفاقية خلال الفترة اللاحقة.

12. وكالات دائنة

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015	
43,078,014	31,487,765	29,687,765	وكالات دائنة من بنوك محلية وجهات خارجية
2,522,653	2,522,653	2,522,653	وكالات دائنة من صناديق استثمارية
<u>45,600,667</u>	<u>34,010,418</u>	<u>32,210,418</u>	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

- 12.1 استحققت كافة الوكالات الدائنة كما في 30 يونيو 2015 و31 ديسمبر 2014 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. تم الحجز التنفيذي على موجودات الشركة الأم مقابل تلك الوكالات.
- 12.2 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 قرار بقبول طلب اتخاذ إجراءات إعادة الهيكلة وما يترتب على ذلك من آثار وقف إجراءات التقاضي والتنفيذ المدنية.
- 12.3 قامت المجموعة خلال السنة السابقة بتسوية وكالات دائنة بمبلغ 12,082,356 دينار كويتي وذلك مقابل موجودات، كما تم توقيع اتفاقية تسوية للرصيد المتبقي لأحد البنوك المحلية والبالغ 4,800,000 دينار كويتي، قامت المجموعة خلال الفترة اللاحقة بتنفيذ بنود اتفاقية التسوية والحصول على براءة ذمة وبناء على ذلك تم تخفيض الوكالات الدائنة بمبلغ 1,800,000 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 وإثبات أرباح تسوية بالصافي بمبلغ 529,770 دينار كويتي في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للفترة الحالية.
- كما قامت المجموعة خلال الفترة بتوقيع اتفاقية تسوية مع أحد الجهات الدائنة الرئيسية البالغ رصيدها 26.7 مليون دينار كويتي مقابل موجودات (إيضاح 11) وجاري التفاوض مع الجهات الدائنة الأخرى للتسوية.
- 12.4 تم رهن الموجودات التالية مقابل الوكالات الدائنة القائمة:

30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015	
9,580,610	5,635,566	5,762,336	استثمارات في شركات زميلة
7,907,892	8,133,000	4,877,000	استثمارات عقارية
-	-	3,041,000	موجودات محتفظ بها لغرض البيع
6,447,978	-	-	استثمارات في شركات تابعة
<u>23,936,480</u>	<u>13,768,566</u>	<u>13,680,336</u>	

الإجمالي	احتياطي التغيير في القيمة العادلة	حصة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة	احتياطي خيار شراء أسهم للموظفين	احتياطيات أخرى
(3,052,460)	(2,698,073)	(844,887)	490,500	الرصيد كما في 1 يناير 2014 إجمالي (الخسائر) / الدخل الشامل للفترة
(986,873)	1,151,693	(2,138,566)	-	الرصيد كما في 30 يونيو 2014
(4,039,333)	(1,546,380)	(2,983,453)	490,500	
(1,155,737)	-	(1,646,237)	490,500	الرصيد كما في 1 يناير 2015
2,402,898	(219,300)	2,622,198	-	إجمالي الدخل / (الخسائر) الشاملة للفترة
<u>1,247,161</u>	<u>(219,300)</u>	<u>975,961</u>	<u>490,500</u>	الرصيد كما في 30 يونيو 2015

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2014	2015	2014	2015	
(177,445)	(20,126)	(187,795)	(19,761)	خسائر بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(204,618)	(104,430)	(215,983)	(283,098)	التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(491,512)	3,369,574	(115,759)	(98,738)	خسائر / (أرباح) بيع استثمارات متاحة للبيع
<u>(873,575)</u>	<u>3,245,018</u>	<u>(519,537)</u>	<u>(401,597)</u>	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

15. ربحية / (خسارة) المسهم
تحتسب ربحية / (خسارة) المسهم 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		صافي ربح / (خسارة) الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة (سهم) ربحية / (خسارة) المسهم (فلس)
2014	2015	2014	2015	
(9,933,783)	(1,345,532)	(2,840,590)	728,833	
389,598,606	389,598,606	389,598,606	389,598,606	
(25.50)	(3.45)	(7.29)	1.87	

16. استثمارات في شركات تابعة
تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة التالية (يعرفوا مجتمعين بالمجموعة):-

اسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس	النشاط	نسبة الملكية (%)		
				30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014	30 يونيو 2014
شركة المدينة رويالتي	ش.ذ.م.م	جزر الكايمن	عقارية	-	-	100
شركة ريل كابينتا وشركاتها التابعة	ش.ذ.م.م	الكويت	تجارية عامة	99	99	99
شركة رحاب المدينة	ش.م.ب	البحرين	عقارية	-	100	100
شركة مرجان وان	ذ.م.م	جزر الكايمن	عقارية	100	-	-

تم الاعتماد على المعلومات المالية المعدة بواسطة إدارات الشركات التابعة لأغراض التجميع. بلغت إجمالي موجودات الشركات التابعة 55,384,433 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (55,979,815 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 58,867,620 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014)، كما بلغت صافي خسائرهم 4,199,675 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2015 (4,450,486 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 30 يونيو 2014).

خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة ببيع استثماراتها في شركة رحاب المدينة (ش.م.ب) لطرف ذو صلة وقد نتج عن ذلك أرباح بمبلغ 2,408 دينار كويتي تم إثباتها في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للفترة الحالية تم استبعاد أثر تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف حيث أنها معاملة غير نقدية.

خلال الفترة الحالية، قامت الشركة الأم بتوقيع عقد اقتناء شركة مرجان وان بالكامل، جاري استكمال إجراءات نقل الملكية خلال الفترة اللاحقة وتم إبرام وكالة غير قابلة للعزل والالغاء لصالح الشركة الأم. قامت المجموعة بالبدء في ممارسة السيطرة على الشركة التابعة خلال الفترة الحالية وبالتالي تم تجميعها من تاريخ السيطرة. تم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المقننة بالقيمة الدفترية كما في تاريخ الاقتناء لحين الانتهاء من تحديد القيمة العادلة لها. إن تكلفة الاقتناء مساوية للقيمة الدفترية للموجودات المقننة وفيما يلي بيان بصافي الموجودات المقننة:

3,912,650	استثمارات عقارية
(4,231,102)	جاري المالك
(318,452)	صافي الموجودات المقننة
4,231,102	يضاف: جاري المالك المتنازل عنه لصالح الشركة الأم
3,912,650	يخصم: تسوية مقابل المشاركة المدينة (إيضاح 5)
(1,057,737)	يخصم: تسوية مقابل المستحق من أطراف ذات صلة
(2,252,865)	إثبات رصيد دانن مستحق للبائع
602,048	

تم استبعاد تلك المعاملة عند إعداد بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف حيث أنها معاملة غير نقدية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		المعاملات	
2014	2015	2014	2015		
-	19,034	-	9,517		مزايا الإدارة التنفيذية والإدارة العليا
-	3,912,650	-	3,912,650		اقتناء استثمارات في شركة تابعة
-	2,408	-	-		أرباح بيع شركة تابعة
(3,821,386)	1,057,737	(3,821,386)	1,057,737		صافي رد/ (تدعيم) مخصصات وانخفاض في القيمة
30 يونيو 2014	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2015			

المركز المالي

13,225,509	1,057,737	-		استثمارات في أدوات دين إسلامية (إجمالي)
7,121,344	1,747,757	1,700,598		مدينون وأرصدة مدينة أخرى (إجمالي) (إيضاح 7)
1,454,410	734,917	1,578,033		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
563,190	563,190	563,190		نقد محتجز مقابل خطاب ضمان لصالح أطراف ذات صلة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ مالية لأطراف ذات صلة بلغ صافي موجوداتها 3,178,587 دينار كويتي في 30 يونيو 2015 (3,664,755 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2014 و5,885,802 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014) ويتم إدراجها خارج بنود بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف.

قامت المجموعة بتقديم كفالة تضامنية مقابل مرابحات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 2,561,203 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (2,457,534 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2014، 2,298,011 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014) هذا 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 برفض الدعوى وقد قامت برفع دعوى جديدة في المحاكم الكويتية ومحدد لها جلسة بتاريخ 27 سبتمبر 2015 لورود تقرير الخبراء.

تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل استثمارات بمبلغ 2,221,803 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 على التوالي (2,175,952 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 2,999,833 دينار كويتي و108,684 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014) وكذلك أسهم خزانة بلغت تكلفتها 1,434,767 دينار كويتي (1,434,767 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 1,430,275 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014) مرهونة لشركة تابعة مستبعدة خلال السنوات السابقة.

تتضمن استثمارات المجموعة في شركات زميلة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بمبلغ 4,817,205 دينار كويتي و511,797 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 على التوالي (4,789,476 دينار كويتي و529,614 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 6,592,702 دينار كويتي و665,824 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014) مرهونة كضمان مقابل وكالات دائنة ممنوحة لأحد الأطراف ذات الصلة بمبلغ 4.8 مليون دينار كويتي. استحقت الوكالات الدائنة ولم يتم التجديد أو السداد، يوجد نزاع قضائي بين دائنو الوكالات و الطرف ذو الصلة حول المبالغ التي يجب سدادها من أصل المبلغ هذا وخلال الفترة اللاحقة تم توقيع اتفاقية تسوية بمبلغ 2.4 مليون دينار كويتي وذلك تسوية لكامل الدين مع الالتزام بوقف القضايا والدعاوي المتبادلة وجاري تنفيذ بنود الاتفاقية، حصلت المجموعة بدورها على ضمانات تتمثل في رهن عقاري غير مسجل من ذلك الطرف ذو الصلة بمبلغ 4.4 مليون دينار كويتي مقابل ذلك الالتزام، بالإضافة إلى وجود رصيد دائن مستحق لنفس الطرف ذو الصلة في دفاتر الشركة الأم بمبلغ 602,048 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 وبالتالي ترى المجموعة عدم وجود حاجة لتكوين مخصصات لهذا الغرض.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالتقدير الكرتي، علم بذكر غير ذلك)

18. التوزيع القطاعي

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

- القطاع العقاري: يتصل في تطوير وبيع أراضي وعقارات.
 - القطاع الاستثماري: يتصل في الاستثمار المباشر وإدارة محافظ وصناديق استثمارية للغير.
- فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات للسنة المنتهية في 30 يونيو:

الإجمالي	موجودات محفظ		تمويل		عقاري	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
81,644,915	68,959,101	-	47,877,319	35,157,118	33,767,596	11,830,110
51,885,688	37,291,988	-	49,900,987	36,510,738	1,984,701	781,250
(2,791,854)	2,306,147	-	(3,058,568)	2,096,557	266,714	209,590
(2,791,854)	2,306,147	-	(3,058,568)	2,096,557	266,714	209,590

2014	2015	إجمالي نتائج القطاعات	
		2014	2015
(2,791,854)	2,306,147	إجمالي نتائج القطاعات	إجمالي نتائج القطاعات
-	529,770	إيرادات تسوية وكالات دائنة	إيرادات تسوية وكالات دائنة
20,227	33,564	إيرادات أخرى	إيرادات أخرى
(1,092,606)	(1,252,273)	مصاريف عمومية وإدارية	مصاريف عمومية وإدارية
(6,143,517)	(3,140,913)	صافي تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة	صافي تدعيم مخصصات وانخفاض في القيمة
(10,007,750)	(1,523,705)	صافي الضخلة	صافي الضخلة

2014	2015	إجمالي موجودات القطاعات	
		2014	2015
81,644,915	68,959,101	إجمالي موجودات القطاعات	إجمالي موجودات القطاعات
1,932,011	1,842,177	تق لدي بترك ومؤسسات مالية	تق لدي بترك ومؤسسات مالية
9,906,648	3,810,541	مدينون وأرصدة مدينية أخرى	مدينون وأرصدة مدينية أخرى
308,425	233,162	ممتلكات ومعدات	ممتلكات ومعدات
-	175,000	الشهرة	الشهرة
93,791,999	75,019,981	إجمالي الموجودات	إجمالي الموجودات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي مالم يذكر غير ذلك)

19. التزامات محتملة

- يوجد دعاوى بين المجموعة وبعض عملاء المحافظ فيما يتعلق بتصفية حساباتهم بمبلغ 5,102,976 دينار كويتي. ترى إدارة المجموعة عدم وجود حاجة لتكوين أية مخصصات لهذا الغرض نظراً لوجود موجودات خارج نطاق المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مرهونة من بعض الأطراف الخارجية لصالح المجموعة بمبلغ 2,989,805 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (3,360,670 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014، 1,229,627 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014) يمكن استخدامها في تغطية ما سوف تسفر عنه الأحكام القضائية بالإضافة إلى الموجودات المرهونة مباشرة من قبل تلك الأطراف الخارجية لعملاء المحافظ.

- 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.

- توجد دعاوى قضائية ضد المجموعة مرفوعة من دائنو شراء استثمارات بمبلغ 3,977,707 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 للمطالبة بالسداد. صدر حكم بإلزام المجموعة بالسداد وقامت المجموعة بالاستئناف على ذلك الحكم وتم رفض الاستئناف وتأييد الحكم وتم الطعن على ذلك الحكم بالتمييز.

20. 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 المدارة للغير بتاريخ المعلومات المالية 25,866,220 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (28,599,455 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 و31,077,522 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014).