شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
مع تقرير المراجعة

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
مع تقرير المراجعة

المحتويات

	بيان	الصفحة
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة		1 - 7
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	أ	
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	ب	
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	ج	
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	د	
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	هـ	

Rödl
Middle East
برقان - محاسبون عالميون
علي الحساوي وشركاه
ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق – مجمع دسمان – بلوك 2 – الدور التاسع
تليفون: 6-22464574 / فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodlme.com

أتش أل بي المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون . مستشارون ماليون
شرق أحمد الصنر - ص.ب: ٢٦٨٨٨ - مجمع وربه للتأمين الدور السابع
الصفاة ١٣١٢٩ الكويت هاتف: ٢٤١٠٣٢٠٥ فاكس: ٢٤١٩٩٤٥١
عضو في أتش أل بي الدولية - المجموعة الدولية المالية لشركات المحاسبة
وشركاتهم القانونية - البريد الإلكتروني: kwtoffice@rodlme.com
www.rodlme.com

السادة / أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة اكتتاب القابضة
شركة مساهمة كويتية (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

مقدمة
لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لشركة اكتتاب القابضة – شركة مساهمة كويتية (عامة) – الكويت "الشركة الأم" وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2015 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناءاً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة
لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدققين المستقلين للمنشأة".

إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتضمن بصورة أساسية إجراء إستفسارات من الأشخاص المسئولين 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. وبناءاً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الإستنتاج
إستناداً إلى مراجعتنا، إنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

التقرير حول مراجعة الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى
إستناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ولائحته التنفيذية أو القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية أوعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

علي عبدالرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص رقم 30 فئة (أ)
Rödl الشرق الأوسط
برقـــان – محاسبون عالميون

عادل محمد الصانع
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 86
المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات – اتش ال بي

6 أغسطس 2015
دولة الكويت

بيـــان - أ

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	إيضاح	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	6	**560,154**	1,259,762	1,189,954
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	7	**5,677,242**	3,985,306	10,740,780
استثمارات متاحة للبيع	8	**7,473,101**	11,896,829	4,670,700
استثمار فى شركة زميلة	9	**11,504,438**	11,507,636	-
استثمارات في أدوات دين إسلامية		-	-	7,082,167
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**77,310**	97,766	114,271
مستحق من أطراف ذات صلة	11	**4,005,041**	1,371,126	7,827,153
ممتلكات ومعدات		**1,641**	2,369	1,658
مجموع الموجودات		**29,298,927**	30,120,794	31,626,683
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
مرابحة وعقد تورق دائن	10	**1,529,307**	1,529,307	4,764,718
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**465,153**	860,129	513,256
مستحق الى أطراف ذات صلة	11	**5,486**	85,854	181,729
مجموع المطلوبات		**1,999,946**	2,475,290	5,459,703
حقوق الملكية				
رأس المال		**31,862,423**	31,862,423	31,862,423
احتياطي قانوني		**94,506**	94,506	94,506
احتياطي التغير في القيمة العادلة		**(1,171,995)**	(940,774)	(4,420,899)
خسائر متراكمة		**(3,474,090)**	(3,332,669)	(1,309,738)
إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم		**27,310,844**	27,683,486	26,226,292
حصص غير مسيطرة		**(11,863)**	(37,982)	(59,312)
مجموع حقوق الملكية		**27,298,981**	27,645,504	26,166,980
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**29,298,927**	30,120,794	31,626,683

د/ سارة على الشمالى
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

بيـــان – ب

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)
'جميع المبالغ بالدينار الكويتي'

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
		2015	2014	**2015**	2014
الإيرادات					
خسائر استثمارات	12	**(476,166)**	(324,187)	**(417,670)**	(372,667)
صافي إيرادات العقود		**41,652**	(39,712)	**181,670**	(26,899)
حصة المجموعة في نتائج أعمال شركة زميلة	9	**(3,198)**	–	**(3,198)**	–
رد مخصص إنتفت إليه الحاجة		**290,727**	–	**290,727**	–
إيرادات أخرى		**8,823**	15,969	**10,028**	14,877
		(138,162)	(347,930)	**61,557**	(384,689)
المصاريف والأعباء الأخرى					
مصاريف عمومية وإدارية		**130,364**	83,478	**212,829**	179,388
صافي خسارة الفترة قبل الاستقطاعات		**130,364**	83,478	**212,829**	179,388
ضريبة دعم العمالة الوطنية		**(1,067)**	–	–	–
زكاة		**(2,668)**	–	–	–
صافي خسارة الفترة		**(264,791)**	(431,408)	**(151,272)**	(564,077)
العائدة الى:					
مساهمي الشركة الأم		**(248,011)**	(420,668)	**(141,421)**	(547,554)
حصص غير مسيطرة		**(16,780)**	(10,740)	**(9,851)**	(16,523)
صافي خسارة الفترة		**(264,791)**	(431,408)	**(151,272)**	(564,077)
خسارة السهم/(فلس)	13	**(0.78)**	(1.32)	**(0.44)**	(1.72)

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)
'جميع المبالغ بالدينار الكويتي'

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2015	2014	**2015**	2014
صافي خسارة الفترة	**(264,791)**	(431,408)	**(151,272)**	(564,077)
الدخل الشامل الأخر:				
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	**138,154**	(946,320)	**(878,386)**	(1,855,032)
المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	**563,747**	60,962	**683,135**	215,367
إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة	**701,901**	(885,358)	**(195,251)**	(1,639,665)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	**437,110**	(1,316,766)	**(346,523)**	(2,203,742)
العائدة الى:				
مساهمي الشركة الأم	**435,824**	(1,286,298)	**(372,642)**	(2,149,117)
حصص غير مسيطرة	**1,286**	(30,468)	**26,119**	(54,625)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	**437,110**	(1,316,766)	**(346,523)**	(2,203,742)

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2015	2014
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي خسارة الفترة	(151,272)	(564,077)
التعديلات :		
استهلاك ممتلكات ومعدات	728	323
خسائر استثمارات	417,670	372,667
حصة المجموعة فى نتائج أعمال شركة زميلة	3,198	–
رد مخصص إنتفت إليه الحاجة	(290,727)	–
خسارة العمليات المعدل قبل إحتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل	(20,403)	(191,087)
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	(1,182,173)	240,223
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(13,508)	(235)
أطرف ذات صلة	(2,714,283)	(507,675)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(104,249)	(179,157)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(4,034,616)	(637,931)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع	(11,322,254)	(576,368)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	14,587,328	182,436
توزيعات نقدية محصلة	33,964	1,429
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	3,299,038	(392,503)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
شراء أسهم خزينة	–	(14,620)
بيع أسهم خزينة	–	14,779
صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة	35,970	–
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	35,970	159
صافي النقص في النقد والنقد المعادل	(699,608)	(1,030,275)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	1,259,762	2,220,229
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة (ايضاح 6-)	560,154	1,189,954

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"							
	رأس المال	أسهم خزانة	احتياطي قانوني	احتياطي التغير في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	الإجمالي	حصص غير مسيطرة	المجموع
الرصيد في 1 يناير 2014	31,862,423	–	94,506	(2,819,336)	(762,337)	28,375,256	(4,693)	28,370,563
صافي خسارة الفترة	–	–	–	–	(547,554)	(547,554)	(16,523)	(564,077)
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	–	–	–	(1,601,563)	–	(1,601,563)	(38,102)	(1,639,665)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	–	–	–	(1,601,563)	(547,554)	(2,149,117)	(54,625)	(2,203,742)
شراء أسهم خزينة	–	(14,620)	–	–	–	(14,620)	–	(14,620)
بيع أسهم خزينة	–	14,620	–	–	153	14,773	6	14,779
الرصيد في 30 يونيو 2014	31,862,423	–	94,506	(4,420,899)	(1,309,738)	26,226,292	(59,312)	26,166,980
الرصيد في 1 يناير 2015	31,862,423	–	94,506	(940,774)	(3,332,669)	27,683,486	(37,982)	27,645,504
صافي خسارة الفترة	–	–	–	–	(141,421)	(141,421)	(9,851)	(151,272)
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	–	–	–	(231,221)	–	(231,221)	35,970	(195,251)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	–	–	–	(231,221)	(141,421)	(372,642)	26,119	(346,523)
الرصيد في 30 يونيو2015	**31,862,423**	–	**94,506**	**(1,171,995)**	**(3,474,090)**	**27,310,844**	**(11,863)**	**27,298,981**

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك (عامة)
وشركتها التابعة

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1- نبذة عن الشركة

تأسست شركة اكتتاب القابضة "الشركة الأم" – شركة مساهمة كويتية عامة – عام 1999. تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 105414، وتم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية في 19 ديسمبر 2005.

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي : القيام بكافة العمليات المتعلقة بتأسيس وتملك أسهم الشركات ذات المسئولية المحدودة والمساهمة الكويتية والأجنبية وكذلك إقراض وكفالة تلك الشركات.

يقع مقر "الشركة الأم" في مبني مجمع جاسم العصفور – مدينة الكويت .ص. ب. 2799 الصفاة 13028 دولة الكويت.

تم الموافقة على إصدار تلك المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة في 6 أغسطس 2015.

2- أساس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي (34) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ومتطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 المعدل ومتطلبات سوق الكويت للأوراق المالية. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات الضرورية المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. وللحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. إن نتائج العمليات لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

3- السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المجمعة وفقا للسياسات المحاسبية وطرق الإحتساب المطبقة في البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014، بإستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية:

معايير جديدة ومعدلة إعتباراً من 1 يناير 2015:

- **التعديلات على معيار المحاسبة الدولى رقم 19 "خطط المنافع المحددة – مساهمات الموظفين"**
  (يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر)

معايير جديدة ومعدلة لم يحن تطبقها بعد:

- **المعيار الدولى لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية"**
  (يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر)
- **المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 14 "الحسابات التنظيمية المؤجلة"**
  (يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يوليو 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر)
- **المعيار الدولى لإعداد التقارير المالية رقم 15 "إيرادات عقود العملاء"**
  (يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بالتطبيق المبكر)
- **التعديلات على المعيار الدولى لإعداد التقارير المالية رقم 11 "المحاسبة على تملك حصة فى العمليات المشتركة"**
  (يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر)

- **التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 38 "توضيح الطرق المقبولة لكل من الإستهلاك والإطفاء"**
  (يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر)
- **التعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 16 ورقم 41 "الزراعة – النباتات الحاملة"**
  (يسرى على الفترات السنوية التى تبدأ فى أو بعد 1 يناير 2016 مع السماح بالتطبيق المبكر)

لا يوجد تأثير جوهري من تطبيق المعايير أعلاه على السياسات المحاسبية والمركز المالي وأداء المجموعة.

4- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب إستخدام تقديرات وإفتراضات يمكن أن تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات والقيم التي تم الإفصاح عنها بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية وكذلك قيم الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال الفترة. وقد قامت الإدارة بإفتراض هذه التقديرات طبقاً لأفضل وأحدث ما توفر لديها من معلومات ومع ذلك فإنه يجب أن يؤخذ بعين الأعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

5- الشركة التابعة

تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركتها المذكورة أدناه:-

أسم الشركة	الكيان القانوني	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		
			30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
شركة بترو للأعمال المتكاملة القابضة	ش.م.ك.ق	دولة الكويت	%96.25	%96.25	%96.25

تم تجميع المعلومات المالية للشركة التابعة كما في 30 يونيو 2015 بناءاً المعلومات المالية المعدة بواسطة الإدارة. بلغت إجمالي موجودات تلك الشركة التابعة 20,070,115 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (19,467,968 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 ، 18,679,102 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014) وصافي خسائرها 283,465 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 يونيو 2015 (392,234 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014).

6- النقد والنقد المعادل

	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
نقد بالصندوق	**571**	-	716
نقد لدى البنوك ومؤسسات مالية	**243,371**	216,886	612,760
نقد لدى محافظ استثمارية والشركة الكويتية للمقاصة	**316,212**	1,042,876	576,478
	560,154	1,259,762	1,189,954

7- استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل

	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	**2,127,382**	468,740	548,959
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل عند الاقتناء	**3,549,860**	3,516,566	10,191,821
	5,677,242	3,985,306	10,740,780
استثمارات في أسهم محلية – مسعرة	**2,127,382**	468,740	548,959
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة	**3,302,076**	3,344,042	9,775,843
استثمارات في أسهم أجنبية – مسعرة	**81,200**	–	199,260
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة	**166,584**	172,524	216,718
	5,677,242	3,985,306	10,740,780

- إن القيمة العادلة للاستثمارات المسعرة تم تقديرها استناداً على آخر أمر شراء كما تم الوصول إلى القيمة العادلة للاستثمارات غير مسعرة بناءً على طرق تقييم فنية أخرى كما في 30 يونيو 2015 و 31 ديسمبر 2014 أما القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق غير المسعرة فقد تم تسجيلها بناء على صافي قيمة الوحدة للصناديق.

- يتضمن بند استثمارات في أسهم محلية – مسعرة وغير مسعرة مبلغ 85,247 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2015 (56,337 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 – 61,581 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2014) مسجلة بأسماء أطراف ذات صلة – وتوجد كتب تنازل بملكية تلك الاستثمارات من هذه الأطراف لصالح المجموعة.

- تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل استثمارات بمبلغ 2,620,250 دينار كويتي (2,543,029 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014) مرهونة مقابل مرابحات دائنة (إيضاح – 10).

8- استثمارات متاحة للبيع

	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
أسهم محلية مسعرة	**7,275,390**	3,004,804	4,485,700
أسهم محلية غير مسعرة	**185,000**	185,000	185,000
أسهم أجنبية غير مسعرة	**12,711**	8,707,025	–
	7,473,101	11,896,829	4,670,700

- تتضمن الاســـهم المحلية المسعرة أسهم مرهونة مقابل مرابحة دائنة مع إحدى المؤسسات المالية المحلية بقيمة 108,300 دينار كويتي (114,000 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014).

- ان الاستثمارات غير المسعرة مثبتة بالتكلفة نظراً لصعوبة تحديد قيمتها العادلة بدرجة موثوقة فيها، وترى إدارة "المجموعة" أنه لا يوجد مؤشرات على انخفاض قيمتها.

9- استثمار فى شركة زميلة

إن بيان الاستثمار فى الشركة الزميلة كالتالى:-

	نسبة المساهمة %			القيمة (د.ك)		
اسم الشركة	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
شركة صرح كابيتال العقارية – ش.م.ك (مقفلة)	%34.62	%34.62	–	11,504,438	11,507,636	–

تم إثبات حصة المجموعة فى نتائج أعمال الشركة الزميلة بناء على بيانات إدارية معدة من قبل إدارة الشركة كما فى 30 يونيو 2015.

10- مرابحات وعقود تورق دائنة

	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
مرابحات دائنة وتورق من مؤسسات محلية	1,529,307	1,529,307	4,764,718

	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
مرابحة دائنة	–	–	3,235,411
عقد تورق دائن	1,529,307	1,529,307	1,529,307
	1,529,307	1,529,307	4,764,718

- استحق عقد التورق الدائن خلال السنوات السابقة ولم يسدد نظراً لوجود دعاوى قضائية بين "المجموعة" والطرف الدائن. توقفت "المجموعة" عن أثبات أعباء تمويلية لعقد التورق المستحق والغير مسددة من تاريخ الاستحقاق.
- قامت "المجموعة" خلال الفترة بتوقيع إتفاقية تسوية مع الجهة الدائنة الرئيسية البالغ رصيدها 1,529,307 دينار كويتى.
- إن عقد التورق مضمون مقابل استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل وكذلك استثمارات متاحة للبيع بلغت قيمتها العادلة 2,728,550 دينار كويتى (31 ديسمبر 2014: 2,657,028 دينار كويتى).

11- معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الأطراف ذات صلة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن المبالغ والأرصدة المستحقة من/إلى أطراف ذات صلة معفاة من الفوائد وليس لها تاريخ محدد للسداد.

إن أرصدة وحركة المعاملات مع أطراف ذات صلة المدرجة ضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة هي كما يلي:

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف :	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
استثمارات في أدوات إسلامية	-	-	7,082,167
مستحق من أطراف ذات صلة	4,005,041	1,371,126	7,827,153
مستحق إلى أطراف ذات صلة	5,486	85,854	181,729
نقد لدى محافظ استثمارية	-	-	1,395

إن المعاملات مع أطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

بيان الدخل الشامل المجمع

لا يتضمن بيان الدخل معاملات مع أطراف ذات صلة.

12- خسائر استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2015	2014	2015	2014
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل				
أرباح محققة	**308,292**	12,958	**354,840**	178,354
أرباح/(خسائر) التغير في القيمة العادلة	**112,902**	(230,066)	**120,959**	(237,826)
توزيعات نقدية	**33,964**	1,429	**33,964**	1,429
	455,158	(215,679)	**509,763**	(58,043)
استثمارات متاحة للبيع				
خسائر إنخفاض فى القيمة	**(4,209,459)**	-	**(4,209,459)**	-
أرباح/(خسائر) محققة	**3,278,135**	(108,508)	**3,282,026**	(314,624)
	(931,324)	(108,508)	**(927,433)**	(314,624)
	(476,166)	(324,187)	**(417,670)**	(372,667)

13- **خسارة السهم/(فلس)**

يتم احتساب خسارة السهم لمساهمي الشركة الأم على أساس صافي خسارة الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة، وفيما يلي بيان حساب خسارة السهم :

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
	2015	2014	2015	2014
صافي خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم	**(248,011)**	(420,668)	**(141,421)**	(547,554)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة/(سهم)	**318,624,230**	318,624,230	**318,624,230**	318,624,230
خسارة السهم/(فلس)	**(0.78)**	(1.32)	**(0.44)**	(1.72)

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

14- الجمعية العمومية العادية للمساهمين

إنعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 19 مايو 2015 وإعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2014 ووافقت على إقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2014 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2014.

15- الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما تظهر في بيان المركز المالي المرحلى المجمع المكثف على النحو التالي:

	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
الموجودات المالية			
النقد والنقد المعادل	**560,154**	1,259,762	1,189,954
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**5,677,242**	3,985,306	10,740,780
استثمارات متاحة للبيع	**7,473,101**	11,896,829	4,670,700
استثمار فى شركة زميلة	**11,504,438**	11,507,636	–
استثمارات في أدوات إسلامية	–	–	7,082,167
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**77,310**	97,766	114,271
مستحق من أطراف ذات صلة	**4,005,041**	1,371,126	7,827,153
	29,297,286	30,118,425	31,625,025

	30 يونيو 2015	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	30 يونيو 2014
المطلوبات المالية			
مرابحات وعقود تورق دائنة	**1,529,307**	1,529,307	4,764,718
دائنون وأرصدة دائنة أخري	**465,153**	860,129	513,256
مستحق الى أطراف ذات صلة	**5,486**	85,854	181,729
	1,999,946	2,475,290	5,459,703

القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها إلتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت المجموعة الإفتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة طبقا لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقا لنماذج التسعير المتعارف عليها إستنادا إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.
يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1: اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- مستوى 2: معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار)؛ و
- مستوى 3: معطيات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناءاً على أدنى مستوى للمعطيات الهامة

30 يونيو 2015:	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الموجودات:				
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل				
أوراق مالية مسعرة	2,208,582	–	–	2,208,582
صناديق استثمارية	–	166,584	–	166,584
أوراق مالية غير مسعرة	–	–	3,302,076	3,302,076
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	7,275,390	–	185,000	7,460,390
أوراق مالية غير مسعرة	–	–	12,711	12,711
صافي القيمة العادلة	9,483,972	166,584	3,499,787	13,150,343

30 يونيو 2014:	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الموجودات:				
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل				
أوراق مالية مسعرة	748,219	–	–	748,219
صناديق استثمارية	–	216,718	–	216,718
أوراق مالية غير مسعرة	–	7,322,681	2,453,162	9,775,843
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	4,485,700	–	185,000	4,670,700
صافي القيمة العادلة	5,233,919	7,539,399	2,638,162	15,411,480

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال الفترة.

16- التوزيع القطاعي

تتركز أعمال المجموعة بصفة أساسية في النشاط الاستثماري.