شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة

وشركتها التابعة

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016

مع تقرير المراجعة

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت
المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
مع تقرير المراجعة

المحتويات

	بيان	صفحة
تقرير المراجعة		
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 التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	د	
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	هـ	
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)		1 - 7

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
www.rodlme.com

اتش ال بي
المحاسب الكويتي لتدقيق الحسابات
محاسبون قانونيون ، مستشارون ماليون
شارع أحمد الجابر - ص.ب: ٢٦٨٨٨ - مجمع وربه للتأمين الدور السابع
الصفاة ١٣١٢٩ الكويت - فاكس: ٢٢٤١٠٢٢٠٥ - تلفون: ٢٢٤٤٩٤٥٤
عضو في HLB الدولية - المجموعة المالية العالمية لشركات المحاسبة
والمستشارون الماليون - البريد الالكتروني kwtacctaudit@hotmail.com
www.hlbkuwait.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 سبتمبر 2016 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة التسعة 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية (ايضاح 1) أوعقد التأسيس والنظام الأساسي "للشركة الأم" على وجه يؤثر مادياً في نشاط "الشركة الأم" أو في مركزها المالي المرحلي المجمع المكثف.

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

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

10 نوفمبر 2016
دولة الكويت

بيان - أ

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 30 سبتمبر 2016
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	إيضاح	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	4	**845,742**	402,505	350,640
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	5	**4,002,854**	4,034,978	6,131,651
استثمار في شركة زميلة	6	**7,231,994**	7,041,157	8,756,306
استثمارات متاحة للبيع	7	**5,693,291**	6,636,930	6,966,338
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**258,714**	366,883	415,510
مستحق من أطراف ذات صلة	8	**4,562,860**	4,748,407	4,757,679
ممتلكات ومعدات		**19,875**	2,174	3,012
مجموع الموجودات		**22,615,330**	23,233,034	27,381,136
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**382,448**	463,986	474,127
مستحق الى أطراف ذات صلة	8	**153,649**	155,448	85,486
مجموع المطلوبات		**536,097**	619,434	559,613
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		**(2,906,736)**	(2,756,645)	(1,520,094)
حصة "المجموعة" في احتياطيات شركة زميلة		**191,736**	191,736	-
خسائر متراكمة		**(7,111,180)**	(6,731,178)	(3,589,613)
إجمالي حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"		**22,130,749**	22,660,842	27,426,405
حصص غير مسيطرة		**(51,516)**	(47,242)	(25,699)
مجموع حقوق الملكية		**22,079,233**	22,613,600	26,821,523
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**22,615,330**	23,233,034	27,381,136

د/ سارة على الشمالى
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

بيـان - ب

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	ايضاح	**2016**	2015	**2016**	2015
الإيرادات					
خسائر استثمارات	9	**(46,679)**	(16,336)	**(190,577)**	(434,006)
صافي إيرادات عقود		**49,372**	(16,040)	**101,394**	165,630
حصة "المجموعة" في نتائج أعمال					
شركة زميلة	6	-	-	**(6,164)**	(3,198)
أرباح بيع حصة في شركة زميلة	6	-	530	-	530
رد مخصص إنتفت إليه الحاجة		-	-	-	290,727
خسائر أخرى		**(5,934)**	(2,571)	**(5,934)**	7,457
مجموع الخسائر		**(3,241)**	(34,417)	**(101,281)**	27,140
المصاريف والأعباء الأخرى					
مصاريف عمومية وإدارية		**(102,863)**	(82,465)	**(286,680)**	(295,294)
مجموع المصاريف والأعباء الأخرى		**(102,863)**	(82,465)	**(286,680)**	(295,294)
صافي خسارة الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي و ضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة		**(106,104)**	(116,882)	**(387,961)**	(268,154)
صافي خسارة الفترة		**(106,104)**	(116,882)	**(387,961)**	(268,154)
العائدة الى:					
مساهمي "الشركة الأم"		**(105,644)**	(115,523)	**(380,002)**	(256,944)
حصص غير مسيطرة		**(460)**	(1,359)	**(7,959)**	(11,210)
صافي خسارة الفترة		**(106,104)**	(116,882)	**(387,961)**	(268,154)
خسارة السهم/(فلس)	10	**(0.33)**	(0.37)	**(1.19)**	(0.81)

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

بيان - ج

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2016	2015	**2016**	2015
صافي خسارة الفترة	**(106,104)**	(116,882)	**(387,961)**	(268,154)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	**(71,585)**	(423,472)	**(640,910)**	(1,301,858)
المحول لبيان الدخل نتيجة بيع استثمارات متاحة للبيع	**97,711**	62,896	**494,504**	746,031
الربح/(الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة	**26,126**	(360,576)	**(146,406)**	(555,827)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	**(79,978)**	(477,458)	**(534,367)**	(823,981)
العائدة الى:				
مساهمي "الشركة الأم"	**(79,780)**	(463,622)	**(530,093)**	(836,264)
حصص غير مسيطرة	**(198)**	(13,836)	**(4,274)**	12,283
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	**(79,978)**	(477,458)	**(534,367)**	(823,981)

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

بيان - هـ

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	إيضاح	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016	2015
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي خسارة الفترة		**(387,961)**	(268,154)
تسويات :			
استهلاكات		**300**	728
خسائر استثمارات		**190,577**	434,006
مخصص إنتفت إليه الحاجة		**-**	(290,727)
حصة "المجموعة" فى نتائج أعمال شركة زميلة		**6,164**	3,198
أرباح بيع حصة فى شركة زميلة		**-**	(530)
الخسارة المعدلة قبل أحتساب أثر التغير في بنود رأس المال العامل		**(190,920)**	(121,479)
استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل		**290,479**	149,187
مدينون وأرصدة مدينة أخرى		**108,169**	(353,045)
أطراف ذات صلة		**(13,253)**	(2,164,368)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		**(81,538)**	(98,473)
صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		**112,937**	(2,588,178)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع		**(3,014,819)**	(6,691,528)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		**3,359,434**	8,313,161
توزيعات نقدية محصلة		**-**	35,301
ممتلكات ومعدات		**(18,000)**	(1,371)
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية		**326,615**	1,655,563
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
صافي الحركة على الحصص غير المسيطرة		**3,685**	23,493
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		**3,685**	23,493
صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل		**443,237**	(909,122)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**402,505**	1,259,762
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	5	**845,742**	350,640

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدقق)
"جميع المبالغ بالدينار الكويتي"

	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي "الشركة الأم"							
	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي التغير في القيمة العادلة	حصة "المجموعة" في احتياطيات شركة زميلة	خسائر متراكمة	الإجمالي	حصص غير مسيطرة	المجموع
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	-	-	-	-	(256,944)	(256,944)	(11,210)	(268,154)
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	-	-	(579,320)	-	-	(579,320)	23,493	(555,827)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	-	-	(579,320)	-	(256,944)	(836,264)	12,283	(823,981)
الرصيد في 30 سبتمبر 2015	31,862,423	94,506	(1,520,094)	-	(3,589,613)	26,847,222	(25,699)	26,821,523
الرصيد في 1 يناير 2016	31,862,423	94,506	(2,756,645)	191,736	(6,731,178)	22,660,842	(47,242)	22,613,600
صافي خسارة الفترة	-	-	-	-	(380,002)	(380,002)	(7,959)	(387,961)
الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	-	-	(150,091)	-	-	(150,091)	3,685	(146,406)
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	-	-	(150,091)	-	(380,002)	(530,093)	(4,274)	(534,367)
الرصيد في 30 سبتمبر 2016	**31,862,423**	**94,506**	**(2,906,736)**	**191,736**	**(7,111,180)**	**22,130,749**	**(51,516)**	**22,079,233**

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

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1- نبذة عن "الشركة الأم"

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 الأم" هي:

- تملك اسهم شركات مساهمة كويتية او اجنبية وكذلك تملك اسهم اوحصص في شركات ذات مسئولية محدودة كويتية او اجنبية او الاشتراك في تاسيس هذه الشركات بنوعياتها وادارتها .
- اقراض الشركات التي تملك فيها اسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين الا يقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في راس مال الشركة المفترضة عن 20% على الاقل .
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع او علاقات صناعية او رسوم صناعية او اية حقوق اجمالية تتعلق بذلك وتاجيرها لشركات اخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت او خارجها .
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات متخصصة.

بلغ عدد موظفي الشركة 10 موظفاً كما في 30 سبتمبر 2016 (2015: 10موظفاً).

إن "الشركة الأم" تمارس نشاطها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

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

صدر قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 بتاريخ 24 يناير 2016 ("القانون الجديد") وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته اللاحقة ("القانون السابق") وعلى أن يتم تطبيق القانون الجديد اعتبارا من 26 نوفمبر 2012 والعمل باللائحة التنفيذية للقانون السابق لحين صدور لائحة تنفيذية للقانون الجديد خلال شهرين من النشر في الجريدة الرسمية.

تم الموافقة على إصدار تلك المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة في 10 نوفمبر 2016.

2- السياسات المحاسبية الهامة

2/1) أساس الإعداد

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة "للمجموعة" وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34، "***التقارير المالية المرحلية***" وبالتالي فإنها لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية المجمعة الكاملة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة المدققة "للمجموعة" للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

خلال الفترة، قامت "المجموعة" بتطبيق المعايير التي بدأ سريانها على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2016. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير أي أثر مادي على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات الضرورية (التي تشمل الاستحقاقات العادية المتكررة) ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المرحلية المجمعة لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

تعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بالدينار الكويتي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض "للمجموعة".

لم يكن لتعديلات المعايير الدولية للتقارير المالية التي يسري مفعولها على الفترات المحاسبية السنوية التي تبدأ من 1 يناير 2016 أي أثر مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي "للمجموعة".

2/2) التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام ووضع تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المفصح عنها للأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية "للمجموعة" والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية السنوية المجمعة والمدققة كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

3- الشركة التابعة

تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة "يعرفوا مجتمعتين بالمجموعة".

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		
			30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
شركة بترو للأعمال المتكاملة القابضة ش.م.ك.ق	شركة قابضة	دولة الكويت	**%96.25**	%96.25	%96.25

تم تجميع المعلومات المالية للشركة التابعة أعلاه كما في 30 سبتمبر 2016 بناءاً على بيانات مالية معدة بواسطة الإدارة.

إن شركة بترو للأعمال المتكاملة القابضة تمتلك شركة تابعة بياناتها كما يلي:

اسم الشركة	النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية %		
			30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
شركة القلم العربي التعليمية - ش.م.ك (مقفلة)	خدمات تعليمية	دولة الكويت	**%98**	%98	%98

تم تجميع البيانات المالية للشركة التابعة بناءاً على بيانات مالية معدة بواسطة الإدارة كما في 30 سبتمبر 2016.

4- النقد والنقد المعادل

	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
نقد بالصندوق	**380**	1,016	161
نقد لدى البنوك	**172,033**	250,985	219,346
نقد لدى محافظ استثمارية	**673,329**	150,504	131,133
	845,742	402,505	350,640

شركة اكتتاب القابضة ش.م.ك - عامة
وشركتها التابعة
الكويت
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

5- استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل

	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	**1,235,466**	1,401,137	2,662,225
استثمارات بالقيمة العادلة - بيان الدخل	**2,767,388**	2,633,841	3,469,426
	4,002,854	4,034,978	6,131,651
استثمارات في أسهم محلية – مسعرة	**1,235,466**	1,401,137	2,662,225
استثمارات في أسهم محلية – غير مسعرة	**2,638,911**	2,485,912	3,302,141
استثمارات في صناديق محلية – غير مسعرة	**128,477**	147,929	167,285
	4,002,854	4,034,978	6,131,651

- 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 سبتمبر 2016 و 31 ديسمبر 2015 أما القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق غير المسعرة فقد تم تسجيلها بناء على صافي قيمة الوحدة للصناديق.
- تتضمن الاستثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل استثمارات مرهونة بمبلغ 404,762 دينار كويتي (404,762 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2015 – 2,635,050 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2015) مقابل مرابحات دائنة لصالح طرف ذو صلة.

6- استثمار فى شركة زميلة

إن بيان الاستثمار فى الشركة الزميلة كالتالى:-

	نسبة المساهمة %			القيمة (د.ك)		
		31 ديسمبر			31 ديسمبر	
أسم الشركة	30 سبتمبر 2016	2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015	30 سبتمبر 2016	2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
شركة صرح كابيتال العقاريـــة – ش.م.ك (مقفلة)	%21.17	%20.56	26.37%	**7,231,994**	7,041,157	8,756,306

تم إثبات حصة "المجموعة" فى نتائج أعمال الشركة الزميلة بناء على بيانات إدارية معدة من قبل إدارة الشركة كما فى 30 يونيو 2016.

وفيما يلى الحركة التى تمت على الإستثمار خلال الفترة:-

	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
الرصيد فى بداية الفترة/السنة/الفترة	**7,041,157**	11,507,636	11,507,636
الإضافات	**197,001**	143,250	-
الإستبعادات	-	(4,823,418)	(2,754,528)
حصة "المجموعة" فى احتياطيات الشركة الزميلة	-	199,206	-
حصة "المجموعة" فى نتائج الأعمال	**(6,164)**	14,483	3,198
الرصيد فى نهاية الفترة/السنة/الفترة	**7,231,994**	7,041,157	8,756,306

7- استثمارات متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
اسهم محلية مسعرة	**2,690,290**	3,633,929	6,768,627
أسهم محلية غير مسعرة	**2,990,290**	2,990,290	185,000
اسهم أجنبية غير مسعرة	**12,711**	12,711	12,711
	5,693,291	6,636,930	6,966,338

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

8- 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:

	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف			
مستحق من أطراف ذات صلة	**4,562,860**	4,748,407	4,757,679
مستحق إلى طرف ذو صلة	**153,649**	155,448	85,486

إن تلك المعاملات تخضع لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

بيان الدخل المرحلى المجمع المكثف

لا يتضمن بيان الدخل المرحلى المجمع المكثف معاملات مع أطراف ذات صلة.

9- خسائر استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2016	2015	**2016**	2015
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل				
أرباح محققة	**46,895**	49,667	**206,802**	404,507
(خسائر)/أرباح التغير في القيمة العادلة	**(67,342)**	8,433	**51,553**	129,392
إيرادات توزيعات نقدية	**-**	1,337	**-**	35,301
	(20,447)	59,437	**258,355**	569,200
استثمارات متاحة للبيع				
خسائر إنخفاض فى القيمة	**-**	-	**-**	(4,209,459)
خسائر محققة	**(26,232)**	(75,773)	**(448,932)**	3,206,253
	(26,232)	(75,773)	**(448,932)**	(1,003,206)
	(46,679)	(16,336)	**(190,577)**	(434,006)

10- خسارة السهم/(فلس)

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2016	2015	**2016**	2015
صافي خسارة الفترة العائدة لمساهمي "الشركة الأم"	**(105,644)**	(115,523)	**(380,002)**	(256,944)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة / (سهم)	**318,624,230**	318,624,230	**318,624,230**	318,624,230
خسارة السهم/(فلس)	**(0.33)**	(0.37)	**(1.19)**	(0.81)

11- الجمعية العمومية للمساهمين

إنعقدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ 4 مايو 2016 وإعتمدت البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2015، ووافقت على إقتراحات مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2015 وكذلك عدم توزيع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية فى 31 ديسمبر 2015.

12- الأدوات المالية

فئات الأدوات المالية

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

الموجودات المالية	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
النقد والنقد المعادل	**845,742**	402,505	350,640
استثمارات بالقيمة العادلة – بيان الدخل	**4,002,854**	4,034,978	6,131,651
استثمار فى شركة زميلة	**7,231,994**	7,041,157	8,756,306
استثمارات متاحة للبيع	**5,693,291**	6,636,930	6,966,338
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	**258,714**	366,883	415,510
مستحق من أطراف ذات صلة	**4,562,860**	4,748,407	4,757,679
	22,595,455	23,230,860	27,378,124

المطلوبات المالية	30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2015
دائنون وأرصدة دائنة أخري	**382,448**	463,986	474,127
مستحق الى أطراف ذات صلة	**153,649**	155,448	85,486
	536,097	619,434	559,613

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 طبقاً 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 طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها إستناداً 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.

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 سبتمبر 2016	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الموجودات:				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل				
أوراق مالية مسعرة	**1,235,466**	-	-	**1,235,466**
اوراق مالية غير مسعرة	-	-	**2,638,911**	**2,638,911**
صناديق استثمارية	-	**128,477**	-	**128,477**
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	**2,690,290**	-	-	**2,690,290**
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	**3,003,001**	**3,003,001**
صافي القيمة العادلة	**3,925,756**	**128,477**	**5,641,912**	**9,696,145**

30 سبتمبر 2015	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
الموجودات:				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل				
أوراق مالية مسعرة	2,662,226	-	-	2,662,226
اوراق مالية غير مسعرة	-	-	3,302,140	3,302,140
صناديق استثمارية	-	167,285	-	167,285
استثمارات متاحة للبيع				
أوراق مالية مسعرة	6,768,627	-	185,000	6,953,627
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	12,711	12,711
صافي القيمة العادلة	9,430,853	167,285	3,499,851	13,097,989

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال الفترة.

13- التوزيع القطاعي

تتركز أعمال "المجموعة" بصفة أساسية في النشاط الاستثماري داخل دولة الكويت.