



الشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

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

الصفحة

المحتويات

1	تقرير المراجعة
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)
17-7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

دولة الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
المحترمين

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق للشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2017، وبيانات الدخل، والدخل الشامل الآخر المرحلية المراجعة المكثفة لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبيانات التغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

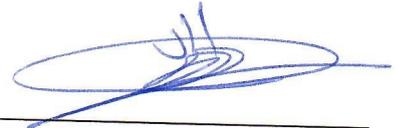
لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. 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 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 لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

تقرير عن المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

إضافةً إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة منقطة مع ما ورد في دفاتر الشركة الأم. نرى أيضاً أنه في حدود المعلومات التي توفرت 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 مركزها المالي المجمع.



طلال يوسف المزيني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 9 أغسطس 2017

الشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت



بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

كما في 30 يونيو 2017

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	ايضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
28,861,298	27,677,136	26,894,661	الموجودات
-	-	3,913,026	موجودات غير متداولة
359,998,000	367,463,542	367,495,689	3 ممتلكات ومنشآت ومعدات
36,638,831	42,229,673	41,607,298	4 مشاريع قيد التنفيذ
21,115,517	24,674,581	26,129,212	5 استثمارات عقارية
446,613,646	462,044,932	466,039,886	استثمارات في شركات زميلة
			استثمارات متاحة للبيع
8,702,983	11,778,895	8,644,490	6 موجودات متداولة
30,362,042	29,347,879	30,184,071	أراضي وعقارات بغرض المتاجرة
6,590,874	8,089,088	8,082,461	7 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,209,869	3,483,272	3,674,275	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
50,865,768	52,699,134	50,585,297	النقد والتقد المعادل
497,479,414	514,744,066	516,625,183	إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
178,708,714	178,708,714	178,708,714	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
1,308,384	1,308,384	1,308,384	رأس المال
(2,117,879)	(2,117,879)	(2,118,591)	8 علاوة إصدار
32,321,599	33,922,277	33,922,277	أسهم خزينة
25,519,392	26,319,731	26,319,731	احتياطي اجباري
8,556,597	7,530,000	8,006,985	9 احتياطي اختياري
30,477,060	39,048,176	37,994,232	احتياطيات أخرى
274,773,867	284,719,403	284,141,732	أرباح مرحلة
39,838,846	22,709,860	23,029,514	إجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
314,612,713	307,429,263	307,171,246	حصص غير مسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
1,195,727	947,659	1,022,809	مطلوبات غير متداولة
138,939,932	153,840,383	166,179,744	10 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
140,135,659	154,788,042	167,202,553	تمويل من الغير
24,010,389	23,702,611	20,118,450	11 مطلوبات متداولة
18,720,653	28,824,150	22,132,934	10 ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
42,731,042	52,526,761	42,251,384	تمويل من الغير
182,866,701	207,314,803	209,453,937	إجمالي المطلوبات
497,479,414	514,744,066	516,625,183	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة.

عدوان محمد العدواني
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالفتاح محمد رفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,631,230	15,227,976	5,956,014	7,505,422	الإيرادات إيرادات تأجير عقارات استثمارية وإيرادات فندقية
(5,013,844)	(5,305,753)	(2,599,741)	(2,844,829)	مصاريف تشغيلية تتعلق بعقارات استثمارية وفندقية
6,617,386	9,922,223	3,356,273	4,660,593	12 صافي إيرادات التأجير وإيرادات فندقية
72,783	1,057,757	-	357,482	أرباح بيع أراضي وعقارات بغرض المتاجرة
4,610,091	1,234,857	614,148	911,818	حصة في أرباح من استثمارات في شركات زميلة
848,328	1,971,497	(4,251)	1,291,426	13 صافي أرباح / (خسائر) من استثمارات
103,613	116,252	53,512	63,450	إيرادات أخرى
12,252,201	14,302,586	4,019,682	7,284,769	إجمالي الإيرادات
1,502,692	1,326,979	721,767	693,217	المصاريف والأعباء الأخرى
1,575,699	-	-	-	19 مصاريف إدارية وأعباء أخرى مطالبات مالية
2,687,087	3,962,705	1,412,643	2,089,311	أعباء تمويل
5,765,478	5,289,684	2,134,410	2,782,528	إجمالي المصروفات
6,486,723	9,012,902	1,885,272	4,502,241	صافي الربح قبل الاستقطاعات
(9,852)	(56,771)	(9,852)	(27,263)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(127,197)	(196,789)	(46,602)	(97,663)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(12,085)	(64,534)	(12,085)	(31,563)	مصروف الزكاة
6,337,589	8,694,808	1,816,733	4,345,752	صافي ربح الفترة
5,359,622	7,781,797	1,998,999	3,852,554	يوزع على النحو التالي:
977,967	913,011	(182,266)	493,198	مساهمي الشركة الأم
6,337,589	8,694,808	1,816,733	4,345,752	حصص غير مسيطرة
3.04	4.41	1.13	2.18	14 ربحية السهم الأساسية لمساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,337,589	8,694,808	1,816,733	4,345,752	صافي ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الآخر:
				بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
				حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة
60,525	406,844	13,348	166,197	
281,697	114,055	133,260	40,340	فروق ترجمة عملات أجنبية
				استثمارات متاحة للبيع
(886,861)	(54,644)	(1,055,894)	(80,535)	التغير في القيمة العادلة
(25,372)	(16,109)	(25,372)	-	المحول لبيان الدخل نتيجة البيع
(912,233)	(70,753)	(1,081,266)	(80,535)	
(570,011)	450,146	(934,658)	126,002	إجمالي بنود الدخل الشامل الآخر
5,767,578	9,144,954	882,075	4,471,754	إجمالي الدخل الشامل للفترة
				يوزع على النحو التالي:
				مساهمي الشركة الأم
4,853,343	8,258,782	1,128,073	4,005,395	حصص غير مسيطرة
914,235	886,172	(245,998)	466,359	
5,767,578	9,144,954	882,075	4,471,754	

إن الإيضاحات على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكنث.

الشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم									
	إجمالي حقوق الملكية	حصص غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية العائدة للمساهمي الشركة الأم	أرباح مرحلة	احتياطيات أخرى (إيضاح 9)	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	أسهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
318,368,613	39,571,131	278,797,482	33,934,717	9,062,876	25,519,392	32,321,599	(2,058,200)	1,308,384	178,708,714		2016
6,337,589	977,967	5,359,622	5,359,622	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في 1 يناير الفترة
(570,011)	(63,732)	(506,279)	-	(506,279)	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
(59,679)	-	(59,679)	-	-	-	-	(59,679)	-	-	-	بنود الدخل الشامل الآخر للفترة
(8,839,948)	-	(8,839,948)	(8,839,948)	-	-	-	-	-	-	-	شراء أسهم خزينة
(49,612)	(72,281)	22,669	22,669	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية
(574,239)	(574,239)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	أثر اقتناء حصة إضافية في شركة تابعة
314,612,713	39,838,846	274,773,867	30,477,060	8,556,597	25,519,392	32,321,599	(2,117,879)	1,308,384	178,708,714		التغيرات في حصص غير مسيطرة
307,429,263	22,709,860	284,719,403	39,048,176	7,530,000	26,319,731	33,922,277	(2,117,879)	1,308,384	178,708,714		الرصيد كما في 1 يناير 2017
8,694,808	913,011	7,781,797	7,781,797	-	-	-	-	-	-	-	صافي ربح الفترة
450,146	(26,839)	476,985	-	476,985	-	-	-	-	-	-	بنود الدخل الشامل الآخر للفترة
(712)	-	(712)	-	-	-	-	(712)	-	-	-	شراء أسهم خزينة
(8,836,792)	-	(8,836,792)	(8,836,792)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات نقدية
1,051	-	1,051	1,051	-	-	-	-	-	-	-	أثر اقتناء حصة إضافية في شركة تابعة
(566,518)	(566,518)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغيرات في حصص غير مسيطرة
307,171,246	23,029,514	284,141,732	37,994,232	8,006,985	26,319,731	33,922,277	(2,118,591)	1,308,384	178,708,714		الرصيد كما في 30 يونيو 2017

إن الإيضاحات على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.



الشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة دولة الكويت

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

1. نبذة عن المجموعة

تأسست الشركة التجارية العقارية (ش.م.ك.ع) ("الشركة الأم") كشركة مساهمة كويتية مغلقة وفقاً لعقد تأسيس رقم 104/ م جلد 1 بتاريخ 4 فبراير 1968 والتي تم قيدها بالسجل التجاري تحت رقم 11329 بتاريخ 28 فبراير 1968، وتم إعادة قيدها تحت رقم 239 بتاريخ 21 ديسمبر 1981 طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية. تتمثل الأغراض الأساسية التي أسست من أجلها الشركة الأم في القيام بمختلف الأعمال والأمور العقارية والزراعية والصناعية والتجارية والقيام بأعمال تعهدات وإنشاءات الطرق والأبنية بما في ذلك بيع وشراء الأراضي والعقارات وتأجيرها واستئجارها وإقامة المباني، وإستقلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات مالية متخصصة، يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها بالكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها كما ينص عقد تأسيس الشركة مادة 5 والنظام الأساسي للشركة مادة 4. يتعين على إدارة الشركة مزاوله جميع الأغراض التي أسست من أجلها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

يقع المركز الرئيسي للشركة الأم في شارع جابر المبارك - بناية الشركة التجارية العقارية - الشرق - الكويت. ص.ب. 4119 الصفاة - 13042 الكويت.

بتاريخ 21 ديسمبر 2004 تم تسجيل أسهم الشركة لدى سوق الكويت للأوراق المالية .

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم وشركاتها التابعة وفروعها (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة").

نسبة المساهمة		النشاط	بلد التأسيس	الشركة التابعة
31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017			
71.87%	72.22%	استثمار عقاري	الكويت	شركة المتاجرة العقارية ش.م.ك.م.
100%	100%	خدمات فندقية	الكويت	فندق سيمفوني ستايل كويت
100%	100%	استثمار عقاري	البحرين	الشركة التجارية للتطوير العقاري
45.92%	81.90%	استثمار عقاري	الكويت	شركة السالمية جروب لتتمية المشاريع ش.م.ك.م.

خلال الفترة انعقدت الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم بتاريخ 20 مارس 2017 لاعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

وافق مجلس إدارة الشركة الأم على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بتاريخ 9 أغسطس 2017.

2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية". لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات المرحلية".

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

تتوافق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. لم ينتج عن التعديلات التي أجريت على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي يسري مفعولها على الفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2017 أي أثر مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة.

التقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام ووضع تقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ التي تم الإفصاح عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات .

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كانت الأحكام الهامة التي قامت بوضعها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

(أ) التعديلات سارية التطبيق 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).

(ب) معايير صادرة لكنها غير سارية المفعول بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

دورة التحسينات السنوية 2014 - 2016 التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28. (يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018)

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات بالعملة الأجنبية والمقابل المدفوع مقدماً. يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018

يتناول التفسير المعاملات بالعملة الأجنبية أو أجزاء من المعاملات عندما:

- يكون هناك مقابل تم تقويمه 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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2/ الدفع على أساس الأسهم المتعلقة بتصنيف وقياس معاملات الدفع بالأسهم. (يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 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 يلبى، أو لم يعد يلبى 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 (يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018).

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بالإفصاحات حول التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (يسري مفعوله عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للمرة الأولى).

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بإفصاحات محاسبة التحوط الإضافية (وتعديلات مرتبة على ذلك) ناتجة من إضافة فصل حول محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. (يسري مفعوله عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للمرة الأولى).

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية (النسخ المعدلة في السنوات 2009، 2010، 2013 و 2014) (يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018)

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 ليتضمن 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 الآخر" 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 المحفوظ 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 الآخر" 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.
- **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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 *الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء* (يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018)

في مايو 2014، صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، حيث قدم نموذجًا واحدًا شاملاً تستعين به المنشآت في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء، وبالتالي، فسيحل 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 تُحوّل إلى العميل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي تتطوي على استيفاء التزام ما. لقد تم إضافة مزيدًا من الإرشادات التوجيهية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 بغية معالجة سيناريوهات محددة. ويتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية كذلك مزيدًا من الإفصاحات الموسعة.

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. (يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 *عقود الإيجار* (يسري مفعوله على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019)

يتناول المعيار تفصيلًا كيفية اعتراف المنشأة المُعدة للتقارير وفقًا 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 شهرًا أو أقل أو ما لم تكن قيمة الأصل المعني تقل 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.

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. (تأجيل سريان مفعوله إلى أجل غير مسمى وما زال مسموح بتطبيقه)

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

3. مشاريع قيد التنفيذ		
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	-	-
-	-	1,324,433
-	-	2,031,840
-	-	556,753
-	-	3,913,026
		الرصيد في بداية الفترة / السنة إضافات المحول من أراضي وعقارات بغرض المتاجرة المحول من مشاريع قيد الدراسة - نهم مدينة وأرصدة مدينة أخرى الرصيد في نهاية الفترة / السنة
4. استثمارات عقارية		
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
358,617,417	358,617,417	367,463,542
1,380,583	2,887,263	32,147
-	242,864	-
-	5,715,998	-
359,998,000	367,463,542	367,495,689
		الرصيد في بداية الفترة / السنة إضافات المحول من ممتلكات وآلات ومعدات التغير في القيمة العادلة الرصيد في نهاية الفترة / السنة استثمارات في شركات زميلة
5. فيما يلي الحركة على رصيد استثمارات في شركات زميلة خلال الفترة / السنة:		
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
23,806,575	23,806,575	42,229,673
13,674,891	16,818,384	1,743
(1,890,762)	(1,995,762)	(2,381,093)
281,697	65,373	115,274
60,525	(98,413)	406,844
771,846	2,507,600	1,234,857
(65,941)	1,125,916	-
36,638,831	42,229,673	41,607,298
		الرصيد كما في بداية الفترة / السنة إضافات توزيعات نقدية ترجمة عملات أجنبية حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة صافي خسائر الانخفاض في القيمة
6. أراضي وعقارات بغرض المتاجرة		
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
8,866,615	8,866,615	11,778,895
24,048	3,116,845	-
(187,680)	(187,680)	(1,102,565)
-	-	(2,031,840)
-	(16,885)	-
8,702,983	11,778,895	8,644,490
		الرصيد كما في بداية الفترة / السنة إضافات مبيعات خلال الفترة المحول إلى مشاريع قيد التنفيذ انخفاض في القيمة العادلة لأراضي وعقارات بغرض المتاجرة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

7. نم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
دينار كويتي 4,997,018	دينار كويتي 5,014,085	دينار كويتي 5,237,101	نم تجارية مستحق من أطراف ذات صلة (ايضاح 15) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
73,610	137,010	151,563	
(4,232,687)	(4,187,166)	(4,187,166)	
837,941	963,929	1,201,498	
603,440	156,648	146,617	
1,418,751	1,902,233	1,724,137	مصروفات مدفوعة مقدماً
202,275	414,230	322,181	الاكتتاب في أسهم تحت التخصيص
1,773,568	2,887,034	3,340,195	تأمينات قابلة للإسترداد
947,286	947,510	1,161,486	دفعات مقدمة لشراء أراضي
807,613	817,504	186,347	دفعات مقدمة لمقاولين وموردين
6,590,874	8,089,088	8,082,461	أرصدة مدينة أخرى

8. أسهم خزينة

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
23,462,666	23,462,666	23,471,570	عدد الأسهم - سهم النسبة إلى الأسهم المصدرة (%) القيمة السوقية التكلفة
1.31	1.31	1.31	
1,759,700	1,853,551	1,711,077	
2,117,879	2,117,879	2,118,591	تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

9. احتياطيات أخرى

الاجمالي	فائض إعادة تقييم ممتلكات ومنشآت ومعدات	ترجمة عملات أجنبية	حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة	احتياطي التغير في القيمة العادلة	
دينار كويتي 9,062,876	دينار كويتي 5,547,886	دينار كويتي 222,070	دينار كويتي 195,025	دينار كويتي 3,097,895	كما في 1 يناير 2016
(506,279)	-	281,697	60,525	(848,501)	اجمالي الربح الشامل للفترة
8,556,597	5,547,886	503,767	255,550	2,249,394	كما في 30 يونيو 2016
7,530,000	5,547,886	292,139	96,611	1,593,364	كما في 1 يناير 2017
476,985	-	114,055	406,844	(43,914)	اجمالي الأرباح الشاملة للفترة
8,006,985	5,547,886	406,194	503,455	1,549,450	كما في 30 يونيو 2017

10. تمويل من الغير

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
دينار كويتي 138,939,932	دينار كويتي 153,840,383	دينار كويتي 166,179,744	تمويل من الغير - الجزء غير المتداول تمويل من الغير - الجزء المتداول
18,720,653	28,824,150	22,132,934	
157,660,585	182,664,533	188,312,678	
3.75-4.75	4.00-5.00	4.00-4.50	معدل التكلفة (%)

يتمثل التمويل الممنوح من الغير في عقود مرابحة وتورق. إن معظم التمويل من الغير محدد وفقاً للعقود وبفترة تتراوح ما بين 6 سنوات إلى 20 سنة متضمنة سنة فترة سماح. يتم تجديد جزء من العقود بشكل سنوي أو لأكثر من سنة خلال الفترة المحددة. إن البيانات أعلاه تمثل التمويل بناءً على آخر تجديد وفقاً للعقود. إن التمويل الممنوح من الغير بضمان رهن الموجودات التالية:

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
دينار كويتي 28,101,189	دينار كويتي 27,370,868	دينار كويتي 26,607,347	ممتلكات ومنشآت ومعدات استثمارات عقارية
277,441,142	282,005,260	282,025,184	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

11. نمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
دينار كويتي 1,159,540	دينار كويتي 1,751,390	دينار كويتي 1,360,049	نمم تجارية
-	189,717	189,717	مستحق إلى طرف ذي صلة (إيضاح 15)
2,756,790	2,788,689	2,384,740	محجوز ضمان
2,712,666	3,500,062	3,081,148	مصاريف مستحقة
8,688,538	6,668,695	4,027,624	إيرادات مقبوضة مقدماً
3,700,927	3,931,992	3,794,809	تأمينات من الغير
89,851	82,694	98,118	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
386,388	405,156	196,789	ضريبة دعم العمالة الوطنية
12,085	103,873	64,534	الزكاة المستحقة
1,256,946	978,262	1,714,848	توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين
1,575,699	1,575,699	1,575,699	مطالبات مالية (إيضاح 19)
1,670,959	1,726,382	1,630,375	أرصدة دائنة أخرى
24,010,389	23,702,611	20,118,450	

12. صافي إيرادات استثمارات عقارية وإيرادات فندقية

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي 8,591,903	دينار كويتي 12,360,503	دينار كويتي 4,496,474	دينار كويتي 6,163,686	إيرادات تأجير عقارات
3,039,327	2,867,473	1,459,540	1,341,736	إيرادات فندقية وضيافة
11,631,230	15,227,976	5,956,014	7,505,422	إجمالي الإيرادات
(1,851,724)	(2,173,878)	(1,030,773)	(1,291,214)	مصاريف تشغيل
(3,162,120)	(3,131,875)	(1,568,968)	(1,553,615)	مصاريف فندقية وضيافة
6,617,386	9,922,223	3,356,273	4,660,593	

تشمل الإيرادات الفندقية والضيافة مبلغ وقدره 820,850 دينار كويتي (2016: 823,635 دينار كويتي) يمثل استهلاك الفترة الحالية لمباني فندقية ومعدات ذات الصلة.

13. صافي أرباح / (خسائر) استثمارات

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2016	2017	2016	2017	
دينار كويتي 33,855	دينار كويتي (5,366)	دينار كويتي 22,800	دينار كويتي 11,123	استثمارات متاحة للبيع
408,311	326,114	166,931	190,581	صافي أرباح بيع
-	(90,000)	-	-	توزيعات نقدية
442,166	230,748	189,731	201,704	انخفاض في القيمة
(334,737)	836,192	(536,188)	649,546	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
740,899	904,557	342,206	440,176	التغير في القيمة العادلة
406,162	1,740,749	(193,982)	1,089,722	توزيعات نقدية
848,328	1,971,497	(4,251)	1,291,426	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

14. ربحية السهم الأساسية المتاحة لمساهمي الشركة الأم

تحتسب ربحية السهم الأساسية لمساهمي الشركة الأم بقسمة صافي ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة ناقص المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة القائمة خلال الفترة وذلك كما يلي:

الثلثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	
2017	2016	2017	2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
3,852,554	1,998,999	7,781,797	5,359,622
1,763,615,570	1,764,020,921	1,763,617,095	1,764,209,684
2.18	1.13	4.41	3.04

15. 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 والشركات التي يكون للشركة تمثيل في مجلس إدارتها. تخضع جميع المعاملات مع الاطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين. وتتمثل المعاملات الهامة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة الناتجة عن تلك المعاملات في الآتي:

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
73,610	137,010	151,563	الأرصدة
305,518	832,873	436,623	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
-	189,717	189,717	أرصدة مستحقة للإدارة العليا
-	2,852,074	-	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
-	3,580,380	-	شراء استثمارات في شركة زميلة
-	3,116,845	-	شراء استثمارات متاحة للبيع
265,388	1,100,030	280,371	شراء أراضي وعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
2,158,925	2,158,925	-	المعاملات
			مزايا الإدارة العليا
			ربح شراء بأسعار مخفضة

16. الارتباطات الرأس مالية والالتزامات المحتملة

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,291,602	1,248,890	886,329	الارتباطات الرأس مالية
1,423,792	302,553	12,019,759	رأس مال غير مستدعي - استثمارات
-	37,766	22,132	عقود مبرمة عن مشاريع واستثمارات عقارية قيد التطوير
3,715,394	1,589,209	12,928,220	أخرى
4,122,436	2,857,238	2,894,902	المطلوبات المحتملة
			خطابات ضمان

17. المعلومات القطاعية

يتركز نشاط المجموعة في قطاعين تشغيليين رئيسيين، هما القطاع العقاري وقطاع الاستثمارات. يتم التقرير عن نتائج القطاعين إلى الإدارة التنفيذية العليا بالمجموعة بالإضافة إلى ذلك، يتم التقرير عن نتائج أعمال المجموعة وموجوداتها والتزاماتها طبقاً للمناطق الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. يتم قياس الإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات وفقاً لنفس الأسس المحاسبية المتبعة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

الشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

دولة الكويت

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

فيما يلي التحليل القطاعي التشغيلي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة:

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016			
المجموع	القطاع الاستثماري	القطاع العقاري	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
14,050,314	5,508,421	8,541,893	19,582,087
(4,175,033)	(1,699,136)	(2,475,897)	(5,973,319)
9,875,281	3,809,285	6,065,996	13,608,768
(3,544,732)			(4,960,852)
7,040			46,892
6,337,589			8,694,808

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017			
المجموع	القطاع الاستثماري	القطاع العقاري	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
19,582,087	3,296,354	16,285,733	16,285,733
(5,973,319)	(182,089)	(5,791,230)	(5,791,230)
13,608,768	3,114,265	10,494,503	10,494,503
(4,960,852)			
46,892			
8,694,808			

تكاليف غير موزعة
فروق تقييم العملة
صافي الأرباح للفترة
التوزيع الجغرافي

- التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات

المطلوبات

الموجودات

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
143,437,391	158,561,482	161,697,738
39,429,310	48,753,321	47,756,199
-	-	-
182,866,701	207,314,803	209,453,937

30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
420,557,969	433,534,903	432,180,676
38,680,939	43,342,513	44,645,612
38,240,506	37,866,650	39,798,895
497,479,414	514,744,066	516,625,183

دولة الكويت
دول الخليج
أخرى

- نتائج الأعمال

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016

للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017

المجموع	أخرى	دول الخليج	دولة الكويت
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
12,252,201	543,558	456,409	11,252,234
(5,914,612)	-	(2,460,557)	(3,454,055)
6,337,589	543,558	(2,004,148)	7,798,179

المجموع	أخرى	دول الخليج	دولة الكويت
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
14,302,586	1,920,701	1,340,801	11,041,084
(5,607,778)	(39,866)	(990,799)	(4,577,113)
8,694,808	1,880,835	350,002	6,463,971

إجمالي الإيرادات
إجمالي المصروفات
صافي الربح

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

18. تقديرات القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية وفقاً لمستويات التقييم التالية:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.
 - المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
 - المستوى الثالث: طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	تاريخ التقييم	القيمة العادلة كما في			الموجودات المالية
					31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2016	30 يونيو 2017	
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء صافي قيمة الوحدة المعطن	الأول	2017/6/30	دينار كويتي 865,875	دينار كويتي 933,371	دينار كويتي 849,198	استثمارات متاحة للبيع
لا يوجد	لا يوجد	القيمة الدفترية المعدلة لمخاطر السوق	الثاني	2016/12/31	20,212,507	23,704,075	25,242,879	استثمارات متاحة للبيع
كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة	المعدلة لمخاطر السوق	طرق تقييم فنية	الثالث	2016/12/31	37,135	37,135	37,135	استثمارات متاحة للبيع
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء صافي قيمة الوحدة	الأول	-	-	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء صافي قيمة الوحدة	الثاني	2017/6/30	30,362,042	29,347,879	30,184,071	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري (لكن يشترط الإفصاح عن القيمة العادلة):

30 يونيو 2016		31 ديسمبر 2016		30 يونيو 2017		موجودات مالية قروض ونعم مدينة - مستحق من أطراف ذات صلة - نعم تجارية وغير تجارية - نقد ونقد معادل
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
دينار كويتي 73,610	دينار كويتي 73,610	دينار كويتي 137,010	دينار كويتي 137,010	دينار كويتي 151,563	دينار كويتي 151,563	
6,517,264	6,517,264	7,952,078	7,952,078	7,930,898	7,930,898	
5,209,869	5,209,869	3,483,272	3,483,272	3,674,275	3,674,275	
11,800,743	11,800,743	11,572,360	11,572,360	11,756,736	11,756,736	
155,041,840	157,660,585	181,375,289	182,664,533	182,759,906	188,312,678	مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة)
24,010,389	24,010,389	23,702,611	23,702,611	20,118,450	20,118,450	تمويل من الغير
179,052,229	181,670,974	205,077,900	206,367,144	202,878,356	208,431,128	- نعم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

مستويات تحديد القيمة العادلة في المستوى (3)			
30 يونيو 2016	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	موجودات مالية
11,800,743	11,572,360	11,756,736	قروض وذمم مدينة
11,800,743	11,572,360	11,756,736	الإجمالي
179,052,229	205,077,900	202,878,356	مطلوبات مالية
179,052,229	205,077,900	202,878,356	مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة)
			الإجمالي

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في المستوى 3 أعلاه باستخدام طرق تقييم متعارف عليها مثل التدفقات النقدية المخصومة أو استخدام مضاعف السعر أو القيمة الدفترية المعدلة.

19. مطالبات مالية

خلال الفترة، تم اخطار الشركة الأم عن قيام مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية بربط ضريبة أرباح رأسمالية على أساس تقديري على الشركة الأم ومستثمرين آخرين وذلك عن أحد الاستثمارات التي تخارجت منها الشركة منذ عام 2009.

تبلغ حصة الشركة الأم من قيمة ذلك الربط الضريبي 2,867,000 دينار كويتي. ترى المجموعة أن قيمة الربط الضريبي الواردة في الاخطار هي تقدير مبالغ فيه، كما قامت بتعيين مستشار ضريبي لها في المملكة العربية السعودية وتقديم اعتراضاً رسمياً عن المطالبة الضريبية، وقد قامت المجموعة بإعادة احتساب نصيبها من قيمة الربط الضريبي. وعلي أساس ذلك قامت الشركة الأم بالاعتراف بمخصص مطالبات بقيمة 1,575,699 دينار كويتي في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف للفترة المنتهية في 30 يونيو 2017. هذا المبلغ يمثل أفضل تقدير للمطلوبات الحالية لحين البت في قيمة المطالبة النهائية.

20. توزيعات

انعقدت الجمعية العامة السنوية العادية بتاريخ 20 مارس 2017 وتم اعتماد توزيع أرباح نقدية على المساهمين المسجلين في سجلات الشركة بتاريخ انعقاد الجمعية العامة بواقع 5% (5 فلس للسهم) (31 ديسمبر 2015: توزيعات نقدية بواقع 5%).