



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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

وتقرير المراجعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

| 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). |
| 18-7 | إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة). |

ديلويت وتوش الوزان وشركاه

شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062 أو
ص.ب : 23049 الصفاة 13091
الكويت

هاتف : 2243 8060 - 2240 8844 + 965
فاكس : 2245 2080 - 2240 8855 + 965

www.deloitte.com

برج الجوهرة، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت
تليفون: +96522426999
فاكس: +96522401666
www.bdo.com.kw

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

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق للشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ع. "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "المجموعة") كما في 31 مارس 2015، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المراجعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك 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 نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق 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. ولذلك فإننا لا نبدى 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 مراجعة المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

بدر عبدالله الوزان
سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة "أ"
ديلويت وتوش
الوزان وشركاه

قيس محمد النصف
سجل مراقبي الحسابات رقم 38 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

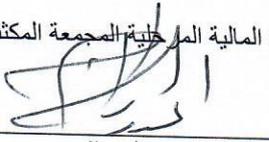
الكويت في : 12 مايو 2015

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

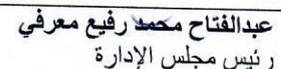
كما في 31 مارس 2015

| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2015 | ايضاحات | الموجودات |
|--------------------|------------------------------|--------------------|---------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | | موجودات غير متداولة |
| 29,216,684 | 29,158,985 | 29,453,383 | | ممتلكات ومنشآت ومعدات |
| 23,117,484 | 1,730,774 | - | 3 | مشروعات قيد التنفيذ |
| 257,336,022 | 286,144,100 | 288,094,733 | 4 | استثمارات عقارية |
| 27,406,192 | 32,673,424 | 33,117,877 | 5 | استثمارات في شركات زميلة |
| 19,953,225 | 21,943,443 | 23,454,774 | 6 | استثمارات متاحة للبيع |
| <u>357,029,607</u> | <u>371,650,726</u> | <u>374,120,767</u> | | |
| | | | | موجودات متداولة |
| 7,946,871 | 8,535,263 | 8,571,734 | | أراضي وعقارات بغرض المتاجرة |
| 8,304,738 | 18,544,029 | 18,544,029 | | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 3,950,179 | 6,567,722 | 7,903,232 | 7 | ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى |
| 10,421,202 | 6,529,424 | 3,480,290 | 8 | النقد والنقد المعادل |
| <u>30,622,990</u> | <u>40,176,438</u> | <u>38,499,285</u> | | |
| <u>387,652,597</u> | <u>411,827,164</u> | <u>412,620,052</u> | | إجمالي الموجودات |
| | | | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| | | | | حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم |
| 170,198,775 | 170,198,775 | 170,198,775 | | رأس المال |
| 1,308,384 | 1,308,384 | 1,308,384 | | علاوة اصدار |
| (1,252,477) | (1,808,875) | (1,808,875) | 9 | اسهم خزينة |
| 28,192,606 | 30,163,475 | 30,163,475 | | احتياطي اجباري |
| 23,454,895 | 24,440,329 | 24,440,329 | | احتياطي اختياري |
| 5,936,236 | 8,398,606 | 8,424,442 | 10 | احتياطيات أخرى |
| 20,846,693 | 35,187,204 | 26,968,536 | | أرباح مرحلة |
| 248,685,112 | 267,887,898 | 259,695,066 | | اجمالي حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم |
| 10,317,107 | 12,379,733 | 11,928,194 | | حقوق الجهات غير المسيطرة |
| <u>259,002,219</u> | <u>280,267,631</u> | <u>271,623,260</u> | | اجمالي حقوق الملكية |
| | | | | المطلوبات |
| | | | | مطلوبات غير متداولة |
| 1,156,066 | 1,073,375 | 1,017,825 | | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 90,851,736 | 96,740,402 | 97,886,717 | 11 | تمويل من الغير |
| <u>92,007,802</u> | <u>97,813,777</u> | <u>98,904,542</u> | | |
| | | | | مطلوبات متداولة |
| 21,316,844 | 10,578,282 | 20,167,652 | 12 | ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى |
| 15,325,732 | 23,167,474 | 21,924,598 | 11 | تمويل من الغير |
| 36,642,576 | 33,745,756 | 42,092,250 | | |
| 128,650,378 | 131,559,533 | 140,996,792 | | إجمالي المطلوبات |
| <u>387,652,597</u> | <u>411,827,164</u> | <u>412,620,052</u> | | إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية الملحقية المكملة.



عدوان محمد العدواني
نائب رئيس مجلس الإدارة



عبدالفتاح محمد رفيع معرفي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|-------------------------------------|------------------|---|
| 2014 | 2015 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | إيضاحات |
| | | الإيرادات |
| 2,786,539 | 2,783,580 | 13 صافي أرباح استثمارات عقارية |
| (87,135) | 25,448 | 14 صافي أرباح / (خسائر) فندقية |
| 281,354 | 468,241 | 5 صافي أرباح إستثمارات في شركات زميلة |
| 261,857 | 379,361 | 15 صافي أرباح استثمارات |
| (7,797) | 7,741 | فروق تقييم عملة |
| 294,175 | - | 7 رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| 33,038 | 91,162 | إيرادات أخرى |
| <u>3,562,031</u> | <u>3,755,533</u> | إجمالي الإيرادات |
| | | المصاريف والأعباء الأخرى |
| 588,033 | 485,842 | مصاريف إدارية وأعباء أخرى |
| 1,057,408 | 1,127,398 | أعباء تمويل |
| <u>1,645,441</u> | <u>1,613,240</u> | إجمالي المصروفات |
| 1,916,590 | 2,142,293 | صافي ربح الفترة قبل الإستقطاعات |
| (12,911) | (9,187) | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (36,508) | (40,264) | ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| (14,597) | (10,620) | مصروف الزكاة |
| <u>1,852,574</u> | <u>2,082,222</u> | صافي ربح الفترة |
| | | يوزع كما يلي : |
| 1,671,094 | 1,906,071 | مساهمي الشركة الأم |
| 181,480 | 176,151 | حقوق الجهات غير المسيطرة |
| <u>1,852,574</u> | <u>2,082,222</u> | |
| 0.99 | 1.13 | 16 ربحية السهم الاساسية لمساهمي الشركة الأم (فلس) |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|-------------------------------------|-------------|--|
| 2014 | 2015 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | إيضاحات |
| 1,852,574 | 2,082,222 | صافي ربح الفترة |
| | | بنود الدخل الشامل الاخر: |
| 10,065 | (69,066) | 10 بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجمع: |
| 52,848 | 94,902 | 10 احتياطي التغير في القيمة العادلة |
| 62,913 | 25,836 | حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة |
| 1,915,487 | 2,108,058 | مجموع بنود الدخل الشامل الآخر |
| | | إجمالي الدخل الشامل للفترة |
| 1,734,007 | 1,931,907 | يوزع كما يلي: |
| 181,480 | 176,151 | مساهمي الشركة الأم |
| 1,915,487 | 2,108,058 | حقوق الجهات غير المسيطرة |
| | | إجمالي الدخل الشامل للفترة |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.



الشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ج.
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التفورات في حقوق الملكية المرطحة المجمع المكثف (غير مدفوع)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

| | | حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم | | | | | | | | | |
|--------------|------------|--|----------------------------------|---------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------|----------------|-------------|------------------------------------|-------------|
| | | إجمالي حقوق الملكية العائدة | حقوق الجهات المسيطرة غير الكويتي | حقوق المساهمي الشركة الأم | أرباح مرحة | احتياطيات أخرى (الإيضاح 10) | احتياطي اختياري | احتياطي اجباري | اسهم خزينة | علاوة اصدار | رأس المال |
| | | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 268,555,170 | 10,738,652 | 257,816,518 | 29,320,650 | 5,873,323 | 23,454,895 | 28,192,606 | (532,115) | 1,308,384 | 170,198,775 | الرصيد كما في 1 يناير 2014 | |
| 1,915,487 | 181,480 | 1,734,007 | 1,671,094 | 62,913 | - | - | - | - | - | إجمالي الدخل الشامل للفترة | |
| (720,362) | - | (720,362) | - | - | - | (720,362) | - | - | - | شراء أسهم خزينة | |
| (10,145,051) | - | (10,145,051) | (10,145,051) | - | - | - | - | - | - | توزيعات أرباح نقدية | |
| (603,025) | (603,025) | - | - | - | - | - | - | - | - | التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة | |
| 259,002,219 | 10,317,107 | 248,685,112 | 20,846,693 | 5,936,236 | 23,454,895 | 28,192,606 | (1,252,477) | 1,308,384 | 170,198,775 | الرصيد كما في 31 مارس 2014 | |
| 280,267,631 | 12,379,733 | 267,887,898 | 35,187,204 | 8,398,606 | 24,440,329 | 30,163,475 | (1,808,875) | 1,308,384 | 170,198,775 | الرصيد كما في 1 يناير 2015 | |
| 2,108,058 | 176,151 | 1,931,907 | 1,906,071 | 25,836 | - | - | - | - | - | إجمالي الدخل الشامل للفترة | |
| (32,725) | (40,813) | 8,088 | 8,088 | - | - | - | - | - | - | إثر اقتناء حصة في شركة تابعة | |
| (23,122) | (6,630) | (16,492) | (16,492) | - | - | - | - | - | - | تعديلات ناتجة عن تجميع شركة تابعة | |
| (10,116,335) | - | (10,116,335) | (10,116,335) | - | - | - | - | - | - | توزيعات أرباح نقدية (الإيضاح 22) | |
| (580,247) | (580,247) | - | - | - | - | - | - | - | - | التغير في حقوق الجهات غير المسيطرة | |
| 271,623,260 | 11,928,194 | 259,695,066 | 26,968,536 | 8,424,442 | 24,440,329 | 30,163,475 | (1,808,875) | 1,308,384 | 170,198,775 | الرصيد كما في 31 مارس 2015 | |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرطحة المجمعة المكثفة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | | |
|-------------------------------------|-------------|---------|
| 2014 | 2015 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | إيضاحات |
| 1,852,574 | 2,082,222 | |
| 554,180 | 388,247 | |
| (294,175) | - | |
| (281,355) | (468,241) | |
| (261,857) | (379,361) | 15 |
| 7,797 | - | |
| 1,057,408 | 1,127,398 | |
| 54,682 | 55,919 | |
| 2,689,254 | 2,806,184 | |
| - | (36,471) | |
| (30,368) | - | |
| 2,845,427 | (1,335,510) | |
| 356,757 | 88,416 | |
| 5,861,070 | 1,522,619 | |
| (17,495) | (111,469) | |
| 5,843,575 | 1,411,150 | |
| (9,601) | (682,645) | |
| (1,297,422) | - | |
| (88,526) | (219,859) | 4 |
| - | 118,691 | 5 |
| (1,844,646) | (1,580,397) | |
| 2,000,000 | - | |
| 201,642 | 379,361 | |
| (1,038,553) | (1,984,849) | |
| 4,709,910 | (96,561) | |
| (720,362) | - | |
| (1,498,595) | (1,730,619) | |
| (19,030) | (35,283) | |
| - | (32,725) | |
| (603,025) | (580,247) | |
| 1,868,898 | (2,475,435) | |
| 6,673,920 | (3,049,134) | |
| 3,747,282 | 6,529,424 | |
| 10,421,202 | 3,480,290 | 8 |

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 18 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

1. نبذة عن المجموعة

تأسست الشركة التجارية العقارية كشركة مساهمة كويتية مغلقة "الشركة الأم" 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. وتتمثل 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، وإستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق إستثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات مالية متخصصة، وإنشاء الصناديق العقارية وإدارتها لصالح الشركة ولصالح الغير، يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها بالكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها أو كما ينص عليه عقد التأسيس مادة 5 والنظام الأساسي للشركة مادة 4. يتعين على إدارة الشركة مزاوله جميع الأغراض التي أسست من أجلها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحاء.

عقدت الشركة الأم الجمعية العامة غير العادية للمساهمين بتاريخ 18 يناير 2015 بموافقة صادرة عن وزارة التجارة والصناعة بتاريخ 16 ديسمبر 2014 وموافقة هيئة أسواق المال الصادرة بتاريخ 8 يناير 2015 وذلك لتعديل بعض مواد عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وقد تم في هذه الجمعية العامة غير العادية اقرار كافة التعديلات على عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة لتتفق مع أحكام وقواعد المرسوم بقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 المعدل بعض مواد القانون رقم 97 لسنة 2013 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وحتى تاريخ إصدار البيانات المالية لم يتم الإنتهاء من التأشير في السجل التجاري بهذه التعديلات.

يقع المركز الرئيسي للشركة 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 (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة").

| اسم الشركة التابعة | النشاط | بلد التأسيس | نسبة المساهمة | |
|---------------------------------|---------------|-------------|------------------------|--------------|
| | | | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2015 |
| شركة المتاجرة العقارية ش.م.ك.م. | استثمار عقاري | الكويت | 71.33% | 71.42% |
| فندق سيمفوني ستايل كويت | خدمات فندقية | الكويت | 100% | 100% |
| الشركة التجارية للتطوير العقاري | استثمار عقاري | البحرين | 100% | 100% |

بلغ إجمالي موجودات ومطلوبات الشركات التابعة المجمعة 42,528,873 دينار كويتي و 2,128,758 دينار كويتي على التوالي كما في 31 مارس 2015 (مبلغ) 43,457,851 دينار كويتي و 1,352,477 دينار كويتي على التوالي كما في 31 ديسمبر 2014، مبلغ 36,568,600 دينار كويتي و 1,974,798 دينار كويتي على التوالي كما في 31 مارس 2014). بلغ إجمالي نتائج أعمال الشركات التابعة المجمعة 578,748 دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 31 مارس 2015 (مبلغ) 8,160,940 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، مبلغ 523,839 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2014).

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم في 12 مايو 2015.

2. أساس الأعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية". لا تتضمن هذه المعلومات كافة الإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة لذا يجب قراءتها مع البيانات المالية المجمعّة السنوية لسنة 2014. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة، والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج العمليات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للمجموعة.

تم إتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في البيانات المالية المجمعّة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 في المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة، باستثناء ما يلي:

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في البيانات المالية المجمعّة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات التالية السارية بداية من 1 يناير 2015. مبين أدناه طبيعة وتأثير تلك التغيرات. على الرغم من أن المعايير والتعديلات الجديدة ستطبق لأول مرة في 2015، إلا أنها ليس لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعّة السنوية للمجموعة أو المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة للمجموعة.

مبين أدناه طبيعة وتأثير كل معيار جديد أو تعديل.

معيار المحاسبة الدولي 19: مزايا الموظفين (تعديل)

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 19 من المنشأة أن تأخذ بعين الاعتبار مساهمات الموظفين أو الأطراف الأخرى عند المحاسبة عن خطط المزايا المحددة. وأينما كانت المساهمات مربوطة بالخدمة، يتعين نسبتها إلى فترات الخدمة كمزايا سالية. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمات مستقلاً عن عدد سنوات الخدمة فإنه يسمح للمنشأة إدراج هذه المساهمات كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي تم فيها تقديم الخدمة بدلاً من توزيع المساهمات على فترات الخدمة. يسري التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. ليس لهذا التعديل صلة بالمجموعة حيث أنه لا يوجد لدى أي من منشآت المجموعة خطط مزايا محددة مع المساهمات من الموظفين أو الأطراف الأخرى.

التحسينات السنوية دورة 2010-2012

هذه التحسينات سارية من 1 يوليو 2014 وقد طبقت المجموعة هذه التعديلات لأول مرة على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة. وتشتمل على:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 2: الدفعات على أساس الأسهم
يتم تطبيق هذا التحسين على نحو مستقبلي ويوضح مختلف الأمور ذات العلاقة بتعريفات الأداء وشروط الخدمة التي تعتبر شروطاً اكتسابية، وتشتمل ما يلي:

- يجب أن يتضمن شرط الأداء شرط خدمة.
- يجب استيفاء الأداء المستهدف خلال تقديم الطرف المقابل للخدمة.
- قد يتعلق بالأداء المستهدف بعمليات أو لأنشطة منشأة ما، أو بعمليات أو أنشطة منشأة أخرى في نفس المجموعة.
- قد يكون شرط الأداء عبارة عن شرط يتعلق أو لا يتعلق بالسوق.
- إذا توقف الطرف المقابل، بغض النظر عن السبب، عن تقديم الخدمات خلال فترة الاكتساب، يعتبر شرط الخدمة لم يتم الوفاء به.

ليس لهذه التعديلات تأثير على السياسات المحاسبية للمجموعة.

- **المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال**
يطبق التعديل على نحو مستقبلي ويوضح أن جميع ترتيبات المبلغ المقابل المحتمل المصنف كمطلوبات (أو موجودات) الناتج عن دمج أعمال يجب قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة سواء كان أو لم يكن واقعاً ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39، كما يتطلب الأمر). ليس لهذا التعديل تأثير على السياسة المحاسبية للمجموعة.
- **المعيار الدولي للتقارير المالية 8: القطاعات التشغيلية**
تطبق التعديلات بأثر رجعي وتوضح أنه:
يجب على أي منشأة أن تفصح عن الأحكام التي اتخذتها الإدارة في تطبيق معايير التجميع في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8، بما في ذلك وصف موجز عن القطاعات التشغيلية التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (مثل المبيعات وإجمالي الهامش) المستخدمة لتقييم ما إذا كانت القطاعات "متشابهة" أم لا.
أنه يتعين فقط الإفصاح عن تسوية موجودات القطاعات مع إجمالي الموجودات إذا كانت التسوية يقدم بها تقرير إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي، وذلك على نحو مشابه للإفصاح المطلوب لمطلوبات القطاع.
لم تطبق المجموعة معايير التجميع في الفقرة 12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 8. عرضت المجموعة تسوية موجودات القطاعات مع إجمالي الموجودات في الفترات السابقة وهي مستمرة في الإفصاح عن ذلك في هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.
- **معيار المحاسبة الدولي 16: الممتلكات والمنشآت والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38: الموجودات غير الملموسة**
يطبق التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 بأن الموجودات قد يتم إعادة تقييمها بالرجوع إلى البيانات الملحوظة إما بتعديل إجمالي القيمة الدفترية للموجودات إلى قيمتها السوقية أو بتحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل مجموع القيمة الدفترية بالتناسب كي تساوي القيمة الدفترية الناتجة عن تلك القيمة السوقية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاستهلاك المتراكم أو الإطفاء هو الفرق بين إجمالي الأصل وقيمه الدفترية. لم تسجل المجموعة أي تعديلات إعادة تقييم خلال الفترة المرحلية الحالية.
- **معيار المحاسبة الدولي 24: إفصاحات الأطراف ذات الصلة**
يطبق التعديل بأثر رجعي ويوضح أن المنشأة المدبرة (وهي منشأة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تعتبر طرف ذو صلة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، فإن المنشأة التي تستخدم منشأة مدبرة يُتطلب منها الإفصاح عن المصاريف المتكبدة عن خدمات الإدارة. إن هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة حيث أنها لا تتلقى أي خدمات إدارية من منشآت أخرى.
- **التحسينات السنوية دورة 2011-2013**
هذه التحسينات سارية من 1 يوليو 2014 وقد طبقت المجموعة هذه التعديلات لأول مرة على هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة. وتشتمل على:
- **المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال**
يطبق التعديل على نحو مستقبلي ويوضح بالنسبة لاستثناءات النطاق الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 أن:
- الترتيبات المشتركة، وليس فقط المشاريع المشتركة، تقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 3.
- يطبق هذا الاستثناء من النطاق فقط على المحاسبة في البيانات المالية للترتيبات المشتركة نفسها.
هذا التعديل ليس له صلة بالمجموعة وشركاتها التابعة.
- **المعيار الدولي للتقارير المالية 13: قياس القيمة العادلة**
يطبق التعديل على نحو مستقبلي ويوضح أن استثناء المحافظ في المعيار الدولي للتقارير المالية 13 يمكن تطبيقه ليس فقط على الموجودات والمطلوبات المالية، ولكن أيضاً على العقود الأخرى ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (أو معيار المحاسبة الدولي 39، حيثما تطلب الأمر). لا تطبق المجموعة استثناء المحافظ في المعيار الدولي للتقارير المالية 13.
- **معيار المحاسبة الدولي 40: العقارات الاستثمارية**
إن وصف الخدمات المساعدة في معيار المحاسبة الدولي 40 يُفترق بين العقار الاستثماري والعقار الذي يشغله المالك (أي الممتلكات والمنشآت والمعدات). يطبق التعديل على نحو مستقبلي ويوضح أن المعيار الدولي للتقارير المالية 3، وليس وصف الخدمات المساعدة الوارد في معيار المحاسبة الدولي 40، يُستخدم لتحديد ما إذا كانت المعاملة هي شراء أصل أو دمج أعمال. اعتمدت المجموعة في فترات سابقة على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 وليس على معيار المحاسبة الدولي 40 في تحديد ما إذا كان الاستحواذ على أصل أم على أعمال. ومن ثم، ليس لهذا التعديل تأثير على السياسة المحاسبية للمجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

3. مشروعات قيد التنفيذ

| 31 ديسمبر 2014 (مدققة) دينار كويتي | 31 مارس 2015 دينار كويتي | |
|---|--------------------------------|---------------------------------------|
| 21,820,062 | 1,730,774 | الرصيد في بداية الفترة / السنة |
| 1,297,422 | - | إضافات |
| - | (1,730,774) | المحول إلى إستثمارات عقارية (إيضاح 4) |
| 23,117,484 | - | الرصيد في نهاية الفترة / السنة |

4. إستثمارات عقارية

| 31 ديسمبر 2014 (مدققة) دينار كويتي | 31 مارس 2015 دينار كويتي | |
|---|--------------------------------|--|
| 257,247,496 | 286,144,100 | الرصيد في بداية الفترة / السنة |
| 88,526 | 219,859 | إضافات |
| - | - | مبيعات خلال الفترة / السنة |
| - | 1,730,774 | المحول من مشاريع قيد التنفيذ (إيضاح 3) |
| - | - | التغير في القيمة العادلة |
| 257,336,022 | 288,094,733 | الرصيد في نهاية الفترة / السنة |

خلال الفترة تم الانتهاء من مشروع تطوير "داين زون" المدرج ضمن مشروعات قيد التنفيذ وتم تحويله الى الاستثمارات العقارية.

5. إستثمارات في شركات زميلة

فيما يلي الحركة على رصيد استثمارات في شركات زميلة خلال الفترة / السنة:

| 31 ديسمبر 2014 (مدققة) دينار كويتي | 31 مارس 2015 دينار كويتي | |
|---|--------------------------------|---|
| 21,658,409 | 32,673,424 | الرصيد كما في بداية الفترة / السنة |
| - | - | اضافات |
| - | (84,351) | مبيعات |
| - | - | توزيعات نقدية |
| 5,413,580 | - | تحويلات من استثمارات متاحة للبيع |
| - | - | ترجمة عملات أجنبية |
| 52,848 | 94,903 | حصة المجموعة في احتياطات شركات زميلة |
| 110,053 | 433,901 | حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| 171,302 | - | صافي رد / (خسائر) الانخفاض في القيمة |
| 27,406,192 | 33,117,877 | |

إن الإستثمار في شركة السالمية جروب مرهون مقابل تمويل ممنوح للشركة الزميلة.

تم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة من واقع آخر بيانات مالية متاحة كما في 31 ديسمبر 2014.

6. استثمارات متاحة للبيع

| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2015 |
|-----------------|------------------------------|-----------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 1,493,177 | 1,137,800 | 1,094,120 |
| 10,890,254 | 12,556,388 | 14,111,129 |
| 7,569,794 | 8,249,255 | 8,249,525 |
| 19,953,225 | 21,943,443 | 23,454,774 |

استثمارات في أسهم - مسعرة
استثمارات في أسهم - غير مسعرة
استثمارات في صناديق عقارية - غير مسعرة

7. نهم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2015 |
|-----------------|------------------------------|-----------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 4,683,922 | 4,719,490 | 4,931,130 |
| 672,939 | 154,107 | 166,270 |
| (2,595,710) | (3,994,482) | (3,994,482) |
| 2,761,151 | 879,115 | 1,102,918 |
| 12,500 | 26,818 | 12,500 |
| 141,521 | 4,264,498 | 5,003,375 |
| 160,226 | 166,601 | 186,726 |
| 42,272 | - | - |
| 320,441 | 736,861 | 916,414 |
| 512,068 | 493,829 | 681,299 |
| 3,950,179 | 6,567,722 | 7,903,232 |

ذمم تجارية
مستحق من أطراف ذات صلة (ايضاح 17)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

مصرفات مدفوعة مقدماً
الأكتتاب في أسهم وحصص تحت التخصيص
تأمينات مستردة
مستحق من شركات تابعة تحت التصفية
دفعات مقدمة لشراء ممتلكات ومعدات
أرصدة مدينة أخرى

إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كالتالي:

| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2015 |
|-----------------|------------------------------|-----------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 4,545,709 | 4,545,709 | 3,994,482 |
| - | 1,418,772 | - |
| (294,175) | (294,175) | - |
| (1,655,824) | (1,675,824) | - |
| 2,595,710 | 3,994,482 | 3,994,482 |

الرصيد في بداية الفترة/السنة
مخصص مكون خلال الفترة/السنة
رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
ديون معدومة
الرصيد في نهاية الفترة/السنة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

8. النقد والنقد المعادل

| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2015 | |
|-----------------|------------------------------|-----------------|----------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 19,896 | 20,850 | 33,318 | نقد في الصندوق |
| 10,302,805 | 6,496,065 | 3,446,972 | نقد لدى بنوك ومؤسسات مالية |
| 98,501 | 12,509 | - | نقد لدى محافظ استثمارية |
| 10,421,202 | 6,529,424 | 3,480,290 | النقد والنقد المعادل |

9. اسهم خزينة

| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2015 | |
|-----------------|------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| 13,076,451 | 18,789,860 | 18,789,860 | عدد الأسهم - سهم |
| 0.77 | 1.10 | 1.10 | النسبة إلى الأسهم المصدرة (%) |
| 1,216,110 | 1,785,037 | 1,691,087 | القيمة السوقية |
| 1,252,477 | 1,808,875 | 1,808,875 | التكلفة |

تلتزم الشركة بالأحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراة طوال فترة تملكها وذلك وفقا لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

10. احتياطيات أخرى

| الاجمالي دينار كويتي | فائض إعادة تقييم ممتلكات ومشآت ومعدات دينار كويتي | ترجمة عملات أجنبية دينار كويتي | حصة المجموعة من احتياطيات شركات زميلة دينار كويتي | احتياطي التغير في القيمة العادلة دينار كويتي | |
|-------------------------|---|--------------------------------------|---|---|----------------------------------|
| 5,873,323 | 5,547,886 | - | (1,667,886) | 1,993,323 | كما في 1 يناير 2014 |
| 62,913 | - | - | 52,848 | 10,065 | أجمالي الأرباح الشاملة للفترة |
| 5,936,236 | 5,547,886 | - | (1,615,038) | 2,003,388 | كما في 31 مارس 2014 |
| 8,398,606 | 5,547,886 | 50,208 | (1,687,929) | 4,488,441 | كما في 1 يناير 2015 |
| 25,836 | - | - | 94,902 | (69,066) | إجمالي الأرباح الشاملة للفترة |
| 8,424,442 | 5,547,886 | 50,208 | (1,593,027) | 4,419,375 | كما في 31 مارس 2015 |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

11. تمويل من الغير

| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2015 | |
|--------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 90,851,736 | 96,740,402 | 97,886,717 | تمويل من الغير - الجزء غير المتداول |
| 15,325,732 | 23,167,474 | 21,924,598 | تمويل من الغير - الجزء المتداول |
| <u>106,177,468</u> | <u>119,907,876</u> | <u>119,811,315</u> | |
| 5 - 3.75 | 4 - 3.75 | 4 - 3.75 | معدل التكلفة (%) |

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

| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2015 | |
|-----------------|------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 29,183,338 | 29,085,466 | 29,350,955 | ممتلكات ومنشآت ومعدات |
| 13,401,853 | - | - | مشروعات قيد التنفيذ |
| 154,621,552 | 210,105,380 | 211,901,804 | استثمارات عقارية |
| 1,228,380 | - | - | أراضي وعقارات بغرض المتاجرة |

12. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

| 31 مارس 2015 | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2014 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 1,992,094 | 1,946,909 | 1,580,251 | ذمم تجارية |
| 1,509,100 | 1,293,722 | 1,353,447 | محجوز ضمان |
| 2,319,375 | 3,556,601 | 2,879,869 | مصاريف مستحقة |
| 801,970 | 689,030 | 685,034 | إيرادات مقبوضة مقدماً |
| 1,354,597 | - | - | مخصص مطالبات |
| 1,006,126 | 1,110,690 | 1,142,459 | تأمينات من الغير |
| 191,742 | 185,032 | 194,219 | مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| 453,312 | 498,163 | 538,427 | ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| 193,240 | 218,706 | 229,326 | الزكاة المستحقة |
| 10,341,054 | 204,060 | 10,285,112 | توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين |
| 1,154,234 | 875,369 | 1,279,508 | أرصدة دائنة أخرى |
| <u>21,316,844</u> | <u>10,578,282</u> | <u>20,167,652</u> | |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

13. صافي أرباح استثمارات عقارية

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | |
|-------------------------------------|-------------|
| 2014 | 2015 |
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| 3,352,281 | 3,505,254 |
| (565,742) | (721,674) |
| 2,786,539 | 2,783,580 |

إيرادات تأجير عقارات
مصاريف تشغيل

14. صافي أرباح / (خسائر) فندقية

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | |
|-------------------------------------|-------------|
| 2014 | 2015 |
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| 1,498,893 | 1,463,138 |
| (1,037,642) | (1,055,672) |
| (548,386) | (382,018) |
| (87,135) | 25,448 |

صافي إيرادات فندقية
مصاريف تشغيل
إستهلاك الفترة

15. صافي أرباح استثمارات

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | |
|-------------------------------------|-------------|
| 2014 | 2015 |
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| 107,311 | 131,506 |
| 60,278 | - |
| (63) | - |
| 94,331 | 247,855 |
| 154,546 | 247,855 |
| 261,857 | 379,361 |

استثمارات متاحة للبيع
توزيعات نقدية
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
التغير في القيمة العادلة
خسائر بيع
توزيعات نقدية

16. ربحية السهم الأساسية

تحتسب ربحية السهم الأساسية 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:

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس | |
|-------------------------------------|---------------|
| 2014 (معدلة) | 2015 |
| 1,671,094 | 1,906,071 |
| 1,692,782,192 | 1,682,258,397 |
| 0.99 | 1.13 |

صافي ربح الفترة (دينار كويتي)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة (سهم)
ربحية السهم الأساسية (فلس)

تم تعديل ربحية السهم وكذلك المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للفترة الحالية والفترة المقارنة لإحتساب أثر توزيع أسهم المنحة التي تم إعتداد توزيعها في الجمعية العامة للمساهمين المنعقدة بتاريخ 29 مارس 2015.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

17. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في مساهمي المجموعة الذين لهم تمثيل في مجلس الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة والشركات التي يكون للشركة تمثيل في مجلس إدارتها. تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين. وتتمثل المعاملات الهامة مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة الناتجة عن تلك المعاملات في الآتي:

| 31 مارس 2014 دينار كويتي | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) دينار كويتي | 31 مارس 2015 دينار كويتي |
|--------------------------------|---|--------------------------------|
| 672,939 | 154,107 | 166,270 |
| 112,495 | 1,195,191 | 38,077 |

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف
مزاي الإدارة العليا

18. الارتباطات الرأسمالية والالتزامات المحتملة

| 31 مارس 2014 دينار كويتي | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) دينار كويتي | 31 مارس 2015 دينار كويتي |
|--------------------------------|---|--------------------------------|
| 911,268 | 6,014,000 | 5,279,000 |
| 1,631,356 | 931,524 | 260,351 |
| 2,542,624 | 6,945,524 | 5,539,351 |
| 4,714,944 | 4,056,286 | 4,056,286 |

الارتباطات الرأسمالية

رأس مال غير مستدعي - استثمارات
عقود مبرمة عن مشاريع واستثمارات عقارية قيد التنفيذ

الالتزامات المحتملة
خطابات الضمان

19. الموجودات المحتملة

خلال عام 2014، صدر حكم من المحكمة الكلية بالدعوى رقم 2014/115 ببيع/2 والمقامة من قبل الشركة الأم وآخرين بشأن فرز وتجنيد حصة الملاك من قسائم أراضي على الشبوع بدولة الكويت بمساحة إجمالية 6,277 متر مربع. بلغ نصيب الشركة الأم منها 22%. قررت المحكمة عرض تلك الأراضي للبيع بالمزاد العلني لتعذر الفرز وقسمة تلك القسائم، وقد صدر حكم بتاريخ 7 يناير 2015 ببيع الجزء الأكبر من العقارات.

الشركة التجارية العقارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتملة (غير مدققة)
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

20. المعلومات القطاعية

يتركز نشاط المجموعة في قطاعين تشغيليين رئيسيين، هما القطاع العقاري وقطاع الاستثمارات. يتم التقرير عن نتائج القطاعين مع التفرير عن نتائج المجمعة بالإضافة إلى ذلك، يتم التفرير عن نتائج أعمال المجموعة وموجوداتها والتزاماتها طبقاً للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. يتم قياس الإيرادات والمبيعات والموجودات والخصم حسب القيمة في إحصاء البيانات المالية المرحلية المجمعة المكتملة.

فيما يلي التحليل القطاعي التشغيلي والذي يتماشى مع التفرير الداخلية المقفلة للإدارة:

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 | | الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 | |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|----------------|
| مجموع | القطاع الاستثماري | مجموع | القطاع العقاري |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 3,808,357 | 543,211 | 4,378,305 | 847,602 |
| (835,509) | (63,740) | (936,226) | (44,538) |
| 2,972,848 | 479,471 | 3,442,079 | 803,064 |
| (1,112,477) | | (1,367,598) | |
| (7,797) | | 7,741 | |
| 1,852,574 | | 2,082,222 | |

الإيرادات/(الخصائر)
التكاليف المباشرة
مجمول الأرباح
تكاليف غير موزعة
فروق تقييم العملة
صافي الأرباح للفترة
التوزيع الجغرافي
- التوزيع الجغرافي للموجودات والمطلوبات

| المطلوبات | | الموجودات | |
|--------------|------------------------|--------------|--------------|
| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 (مدققة) | 31 مارس 2014 | 31 مارس 2015 |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 87,571,570 | 83,089,680 | 348,846,819 | 352,581,744 |
| 41,078,808 | 48,469,853 | 25,825,354 | 32,591,505 |
| - | - | 12,980,424 | 26,653,915 |
| 128,650,378 | 131,559,533 | 387,652,597 | 411,827,164 |

- نتائج الأعمال

| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 | | | | الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 | | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| مجموع | أخرى | دول الخليج | دولة الكويت | مجموع | أخرى | دول الخليج | دولة الكويت |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 3,562,031 | 87,357 | 14,509 | 3,460,165 | 3,755,533 | 301,495 | 72,665 | 3,381,373 |
| (1,709,457) | - | (384,139) | (1,325,318) | (1,673,311) | - | (464,856) | (1,208,455) |
| 1,852,574 | 87,357 | (369,630) | 2,134,847 | 2,082,222 | 301,495 | (392,191) | 2,172,918 |

إجمالي الإيرادات/(الخصائر)
إجمالي المصروفات
صافي الربح

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

21. 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 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 | 31 مارس 2015 | |
| لا يوجد | لا يوجد | آخر أمر شراء صافي قيمة | الأول | 2015/3/31 | 1,493,177 | 1,137,800 | 1,094,120 | استثمارات متاحة للبيع |
| لا يوجد | لا يوجد | الوحدة المعطن | الثاني | 2014/12/31 | 17,342,996 | 20,742,851 | 22,323,519 | استثمارات متاحة للبيع |
| كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة | القيمة الدفترية المعدلة لمخاطر السوق | طرق تقييم فنية | الثالث | 2014/12/31 | 588,833 | 62,792 | 37,135 | استثمارات متاحة للبيع |
| لا يوجد | لا يوجد | آخر أمر شراء | الأول | 2015/3/31 | 1,894,875 | - | - | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| لا يوجد | لا يوجد | آخر أمر شراء | الثاني | 2014/12/31 | 6,409,863 | 18,544,029 | 18,544,029 | إستثمارات 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):

| 31 مارس 2014 | | 31 ديسمبر 2014 | | 31 مارس 2015 | | موجودات مالية |
|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---|
| القيمة العادلة | القيمة الدفترية | القيمة العادلة | القيمة الدفترية | القيمة العادلة | القيمة الدفترية | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | قروض ودمم مدينة - مستحق من أطراف ذات صلة - ذمم تجارية وغير تجارية - نقد ونقد معادل |
| 672,939 | 672,939 | 154,107 | 154,107 | 166,270 | 166,270 | |
| 3,277,240 | 3,277,240 | 6,413,615 | 6,413,615 | 7,736,962 | 7,736,962 | |
| 10,421,202 | 10,421,202 | 6,529,424 | 6,529,424 | 3,480,290 | 3,480,290 | |
| 14,371,381 | 14,371,381 | 13,097,146 | 13,097,146 | 11,383,522 | 11,383,522 | |
| 103,342,127 | 106,177,468 | 117,868,017 | 119,907,876 | 116,585,354 | 119,811,315 | مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة) |
| 21,316,844 | 21,316,844 | 10,578,282 | 10,578,282 | 20,167,652 | 20,167,652 | تمويل من الغير |
| 124,658,971 | 127,494,312 | 128,446,299 | 130,486,158 | 136,753,006 | 139,978,967 | - ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى |

مستويات تحديد القيمة العادلة في

المستوى (3)

| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 | 31 مارس 2015 |
|-----------------|-------------------|-----------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 14,371,381 | 13,097,146 | 11,383,522 |
| 14,371,381 | 13,097,146 | 11,383,522 |
| 124,658,971 | 128,446,299 | 136,753,006 |
| 124,658,971 | 128,446,299 | 136,753,006 |

موجودات مالية

قروض ودمم مدينة

الإجمالي

مطلوبات مالية

مطلوبات مالية (بالتكلفة المطفأة)

الإجمالي

لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

21. تقديرات القيمة العادلة (تتمة)

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

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3 :

| استثمارات غير مدرجة متاحة للبيع | | | |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------------------|
| 31 مارس 2014 | 31 ديسمبر 2014 | 31 مارس 2015 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 6,002,414 | 6,002,414 | 62,792 | الرصيد كما في بداية الفترة/ السنة |
| - | - | (25,657) | إجمالي الأرباح أو الخسائر: |
| (5,413,581) | (5,413,580) | - | - في بيان الدخل |
| - | (526,042) | - | استيعادات / تسويات |
| 588,833 | 62,792 | 37,135 | تحويلات خارج المستوى 3 |
| | | | الرصيد في نهاية الفترة/ السنة |

إن التحويلات خارج المستوى الثالث تتمثل في استثمارات تم إدراجها بالتكلفة حيث أنها مقتناة حديثاً.

22. الجمعية العامة السنوية

أنعقدت الجمعية العامة السنوية العادية وغير العادية بتاريخ 29 مارس 2015 وتم فيها الموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 واعتماد توزيع ارباح نقدية على المساهمين المسجلين في سجلات الشركة بتاريخ إنعقاد الجمعية العامة بواقع 6% (6 فلس للسهم) وتوزيع أسهم منحة بواقع 5% (5 أسهم لكل 100 سهم). لم يتم التأثير بزيادة رأس مال الشركة الناتجة عن توزيع اسهم المنحة نظراً لعدم الانتهاء من اجراءات التأشير في السجل التجاري خلال الفترة الحالية. خلال الفترة اللاحقة للبيانات المالية تم الانتهاء من التأشير في السجل التجاري وباقي الاجراءات طبقاً للقانون.