

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

30 يونيو 2015 (غير مدققه)

المحتويات

صفحة

1	تقرير المراجعة
2	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
6 - 5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
8 - 7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
24 - 9	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى أعضاء مجلس الادارة
مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لمجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع (شركة مساهمة كويتية عامة) ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في 30 يونيو 2015 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للارباح او الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل والشامل الآخروالتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان ادارة الشركة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لأساس العرض المبين في ايضاح 2. ان مسؤوليتنا هي أن نعبّر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة، توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى. ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استناداً الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض المبين في ايضاح 2.

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استناداً الى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، كما انه حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لعام 2012 واللائحة التنفيذية له أو لاحكام النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم والتعديلات اللاحقة له على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو على مركزها المالي بإستثناء الأمر الذي تم مناقشته في إيضاح (1) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بخصوص فصل منصب الرئيس التنفيذي عن منصب رئيس مجلس الإدارة.

كما نبين أنه، خلال مراجعتنا وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2015.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا أية مخالفات مادية خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

علي عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
Rödl الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

عبد اللطيف محمد العيان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		ايضاحات
30 يونيو 2014	30 يونيو 2015	30 يونيو 2014	30 يونيو 2015	
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	
466,850	1,761,469	345,865	759,585	الإيرادات
81,355	83,721	40,678	38,734	إيرادات من ذمم التسهيلات الائتمانية
292,844	132,012	51,126	64,300	إيراد تأجير
				إيرادات فوائد
294,058	16,367	197,060	2,100	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
288,176	97,533	(567,967)	121,855	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
569,513	(96,187)	(61,543)	(107,186)	(خسارة) / ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
798,804	612,330	711,908	232,528	حصصة في نتائج شركات زميلة
870,757	-	896,145	-	رد مخصص ذمم التسهيلات الائتمانية - بالصافي
1,393,289	1,903,437	433,341	703,261	إيرادات توزيعات الأرباح
167,602	305,269	82,324	152,078	إيرادات وساطة
361,642	1,127,523	38,876	634,137	أنعاب استشارات
41,814	(19,250)	72,928	13,477	ربح / (خسارة) من تحويل عملات أجنبية
126,119	203,272	92,581	109,272	إيرادات أخرى
5,752,823	6,127,496	2,333,322	2,724,141	
				المصاريف والأعباء الأخرى
(1,142,175)	(1,412,419)	(502,853)	(734,798)	تكاليف موظفين
(778,158)	(1,133,095)	(347,538)	(391,059)	مصاريف عمومية وإدارية
(919,737)	(514,770)	(439,453)	(285,472)	تكاليف تمويل
-	(142,018)	-	(98,873)	مخصص ذمم التسهيلات الائتمانية
(96,221)	(139,326)	(49,087)	(72,543)	الاستهلاك
(2,936,291)	(3,341,628)	(1,338,931)	(1,582,745)	
2,816,532	2,785,868	994,391	1,141,396	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(28,165)	(25,735)	(28,165)	(11,921)	وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(58,735)	(50,912)	(14,390)	(15,718)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(12,236)	(17,133)	(4,166)	(10,857)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
2,717,396	2,692,088	947,670	1,102,900	مخصص الزكاة
				ربح الفترة
				الخاصة ب:
2,653,201	2,136,444	846,625	584,988	مساهمي الشركة الأم
64,195	555,644	101,045	517,912	حصص غير مسيطرة
2,717,396	2,692,088	947,670	1,102,900	
				ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
3.327	2.681	1.062	0.734	6

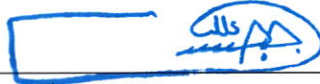
ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9-24 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
30 يونيو 2014 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2014 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	
2,717,396	2,692,088	947,670	1,102,900	ربح الفترة
				إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى :
				البنود التي سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
(38,586)	1,117,037	(18,138)	1,635,754	فروقات ترجمة عمليات أجنبية
				الاستثمارات المتاحة للبيع:
(8,702,102)	764,667	(6,012,856)	323,665	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
(428,925)	8,155	37,679	8,155	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة البيع
(9,169,613)	1,889,859	(5,993,315)	1,967,574	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة
(6,452,217)	4,581,947	(5,045,645)	3,070,474	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة
				الخاصة بـ :
(6,669,319)	3,172,326	(5,232,617)	1,203,929	بمساهمي الشركة الأم
217,102	1,409,621	186,972	1,866,545	حصص غير مسيطرة
(6,452,217)	4,581,947	(5,045,645)	3,070,474	

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات	الأصول
9,941,842	9,566,645	6,270,229	7	النقد وشبه النقد
11,044,093	14,549,898	15,740,235	8	ذمم التسهيلات الائتمانية استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,875,652	5,640,753	7,685,205	9	ذمم مدينة وأصول أخرى
5,278,941	6,200,635	4,998,714		مستحق من أطراف ذات صلة
783,537	1,002,023	731,098	20	عقارات للمتاجرة
1,844,450	1,510,290	1,503,625		استثمارات متاحة للبيع
66,658,124	87,044,475	91,370,800	10	استثمارات في شركات زميلة
54,574,058	53,143,043	51,053,947	11	استثمار في عقار قيد التطوير
-	-	4,765,920	12	عقارات استثمارية
1,920,654	1,891,123	1,861,591		ممتلكات ومعدات
2,871,417	3,155,709	3,362,146		
161,792,768	183,704,594	189,343,510		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
3,291,255	2,683,248	4,452,881	13	مستحق للبنوك
6,780,478	7,119,902	7,249,196		ذمم دائنة وخصوم أخرى
400,568	424,547	334,297	20	مستحق إلى أطراف ذات صلة
9,180,000	11,660,000	10,101,349	14	قروض لأجل
6,000,000	5,200,000	5,200,000	15	دائنو مرابحة
610,855	721,432	810,494		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
26,263,156	27,809,129	28,148,217		مجموع الخصوم
				حقوق الملكية
80,288,257	80,288,257	80,288,257		رأس المال
27,167,395	27,142,826	27,142,826		علاوة إصدار اسهم
(529,299)	(557,080)	(557,080)	16	أسهم خزينة
-	375,497	375,497		احتياطي قانوني
-	375,497	375,497		احتياطي اختياري
(187,775)	12,717	275,777		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
5,434,834	2,184,188	2,957,010		احتياطي القيمة العادلة
2,653,201	2,923,699	5,060,143		ارباح مرحلة
114,826,613	112,745,601	115,917,927		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
20,702,999	43,149,864	45,277,366		حصص غير مسيطرة
135,529,612	155,895,465	161,195,293		مجموع حقوق الملكية
161,792,768	183,704,594	189,343,510		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زينيل
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية الملائكية المجمعة
30 يونيو 2015 (غير مدققة)

بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي الملائكف المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

الرصيد في 1 يناير 2015 (مدقق)	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي عملة أجنبية	احتياطي ترجمة القيمة العادلة	أرباح مرحلة	المجموع الفرعي	مستطرة	المجموع
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
155,895,465	80,288,257	27,142,826	(557,080)	375,497	375,497	12,717	2,184,188	2,923,699	112,745,601	43,149,864	155,895,465
717,881	-	-	-	-	-	-	-	-	-	717,881	717,881
717,881	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,692,088	-	-	-	-	-	-	-	2,136,444	2,136,444	555,644	2,692,088
1,117,037	-	-	-	-	-	263,060	-	-	263,060	853,977	1,117,037
764,667	-	-	-	-	-	-	764,667	-	764,667	-	764,667
8,155	-	-	-	-	-	-	8,155	-	8,155	-	8,155
1,889,859	-	-	-	-	-	263,060	772,822	-	1,035,882	853,977	1,889,859
4,581,947	-	-	-	-	-	263,060	772,822	2,136,444	3,172,326	1,409,621	4,581,947
161,195,293	80,288,257	27,142,826	(557,080)	375,497	375,497	275,777	2,957,010	5,060,143	115,917,927	45,277,366	161,195,293

التغير في نسبة ملكية المجموعة في شركات
تابعة (إيضاح 23)

المعاملات مع المساهمين

ربح الفترة

إيرادات شاملة أخرى:

تروقات ترجمة عمليات أجنبية

الاستثمارات المتاحة للبيع:

- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج

خلال الفترة

الحول الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة

البيع

إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

الرصيد في 30 يونيو 2015

(غير مدقق)

مجموعة أركان المالية للتحويل والاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2015 (غير مدققة)

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
	الرصيد في 1 يناير 2014 (مدقق)	رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي عملة أجنبية	احتياطي ترجمة احتياطي القيمة	مزايا (خسائر) / أرباح مرحلية	المجموع الفرعي	حصص غير مسيطرة	المجموع
	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.
الرصيد في 1 يناير 2014 (مدقق)	80,288,257	32,950,027	(597,141)	6,977,142	3,718	14,566,861	(12,709,887)	121,477,977	16,619,629	138,097,606	
شراء أسهم خزينة	-	-	(112,459)	-	-	-	-	(112,459)	-	(112,459)	
بيع أسهم خزينة	-	(49,887)	180,301	-	-	-	-	130,414	-	130,414	
إطفاء خسائر مزاكاة	-	(5,732,745)	-	(6,977,142)	-	-	-	-	-	-	
التغير في نسبة ملكية المجموعة في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
المعاملات مع المساهمين	-	(5,782,632)	67,842	(6,977,142)	-	-	-	17,955	3,866,268	3,866,268	
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	2,653,201	64,195	2,717,396	
(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :	-	-	-	-	-	-	-	2,653,201	64,195	2,717,396	
فروقات ترجمة عمليات أجنبية	-	-	-	-	-	-	-	(191,493)	152,907	(38,586)	
الاستثمارات المتاحة للبيع:	-	-	-	-	-	-	-	(191,493)	152,907	(38,586)	
- صافي التغير في القيمة المعادلة الناتج خلال الفترة	-	-	-	-	-	-	-	(8,702,120)	-	(8,702,120)	
- التحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع من البيع	-	-	-	-	-	-	-	(428,907)	-	(428,907)	
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	-	-	-	-	-	-	-	(9,131,027)	152,907	(9,169,613)	
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	-	-	(9,322,520)	152,907	(9,169,613)	
الرصيد في 30 يونيو 2014 (غير مدقق)	80,288,257	27,167,395	(529,299)	6,977,142	(191,493)	(9,131,027)	2,653,201	(6,669,319)	217,102	135,529,612	

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9 - 24 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015	إيضاحات	انشطة التشغيل
(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك		
2,717,396	2,692,088		ربح الفترة
			تعديلات:
(292,844)	(132,012)		إيرادات فوائد
(1,393,289)	(1,903,437)		إيرادات توزيعات الأرباح
(569,513)	96,187		خسائر / (ربح) من بيع استثمارات متاحة للبيع
(798,804)	(612,330)	11	حصة في نتائج شركات زميلة
(870,757)	142,018		مخصص / (رد مخصص) ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - بالصافي
96,221	139,326		الاستهلاك
919,737	514,770		تكاليف تمويل
81,389	209,612		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
(110,464)	1,146,222		
			التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
(719,070)	(1,332,355)		ذمم التسهيلات الائتمانية
1,244,541	(2,044,452)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
283,050	-		استثمار محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق
(545,109)	(963,999)		ذمم مدينة وأصول أخرى
(262,563)	180,675		مستحق من / الى اطراف ذات صلة
(711,652)	129,294		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(50,389)	(64,255)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(871,656)	(2,948,870)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات
		أنشطة الاستثمار
(214,977)	(316,231)	صافي شراء ممتلكات ومعدات
(1,533,630)	(17,700,315)	شراء استثمارات متاحة للبيع
2,287,807	14,042,470	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,393,289	1,903,437	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
276,599	824,923	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
292,844	132,012	إيرادات فوائد مستلمة
2,501,932	(1,113,704)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		أنشطة التمويل
916,600	1,769,633	صافي التغير في مستحق للبنوك
(6,820,000)	(1,558,651)	المدفوع من قروض لأجل
(800,000)	-	المدفوع من دائني مراجعة
(112,459)	-	شراء أسهم خزينة
130,413	-	بيع أسهم خزينة
3,866,268	717,881	المحصل من بيع جزئي لحصص في شركات تابعة
(919,737)	(514,770)	تكاليف تمويل مدفوعة
(3,738,915)	414,093	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(2,108,639)	(3,648,481)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
(11,665)	352,065	تعديل عمليات أجنبية
12,062,146	9,566,645	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
9,941,842	6,270,229	النقد وشبه النقد في نهاية الفترة
		المعاملات غير النقدية (إيضاح 12)
-	4,765,920	استثمار في عقار قيد التطوير
-	(2,165,920)	ذمم مدينة وأصول أخرى
-	(2,600,000)	استثمارات في شركات زميلة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9-24 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة .

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك. (مقفلة). في 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة إلى الشركة الدولية للمرابحة ش.م.ك. (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك.ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها. وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك. (مقفلة) إلى مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

وافقت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 26 يونيو 2014 على تعديل أغراض الشركة الأم لتصبح كما يلي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاوُل أعمالاً شبيهة أو مكملية لأغراض الشركة وذلك لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
- إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواءاً كانت محلية أو أجنبية وتسويق الخدمات والمنتجات الإستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز تترى الشركة أمها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها أو لتنمية أموالها وما لا يتضمن الإتجار في السلع لحسابها.
- مزاوله جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
- إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواءً محلية أو أجنبية . واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الإستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الإستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات الفنية والتقنية والإقتصادية والتقييمية وإعداد دراسات الجدوى للأنشطة الإستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
- تأسيس وإدارة أنظمة الإستثمار الجماعي وصناديق الإستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة وحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة ، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الإستثمار الجماعي أو صندوق الإستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدده الجهات الرقابية ، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الإستثمار الجماعي أو صناديق الإستثمار المحلية أو الأجنبية لحسابها وحساب الغير أو تسويقها بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة والقيام بوظيفة أمين الإستثمار ومراقب الإستثمار ومستشار الإستثمار بشكل عام وللصناديق الإستثمارية داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

1. تابع / التأسيس والنشاط

- استثمار الأموال لحسابها وحساب الغير في مختلف أوجه الإستثمار داخل الكويت أو خارجها وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
 - القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للاوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الإستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهدات إدارة عمليات الإكتتاب فيها وتلقي الطلبات وتغطية الإكتتاب فيها.
 - القيام بكافة الخدمات الاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدهيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات او تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات). على الا يترتب على ذلك قيامالشركة بمنح التمويل بأي شكل من الأشكال.
 - الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقا للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
 - القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والإستحواذ والإنقسام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
 - الإتجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
 - تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
 - تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
 - القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
 - عمليات الإستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقدا أو تقسيطا أو تأجيرها.
 - إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محليا وعالميا لحساب الشركة او لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
 - الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
 - التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
 - إدارة وإنشاء صناديق الإستثمار المشتركة طبقا للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
 - الوساطة في الإستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
 - الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة او شراء أسهم هذه الشركات.
 - القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
 - القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامه وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها او لحساب الغير.
 - الإتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.
- ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تراول اعمالا شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها ولها ان تفتح فروعاً داخل وخارج الكويت بما لا يتعارض مع قانون الشركة وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

ان قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بإلغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقاً بتاريخ 27 مارس 2013 تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم 97 لسنة 2013. بتاريخ 29 سبتمبر 2013، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قرار اللائحة التنفيذية لقانون الشركات تحت رقم 2013/425 وذلك وفق متطلبات القانون وعلى الشركات القائمة توفيق أوضاعها وفقاً لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره. كما في 30 يونيو 2015، لم تقم الشركة الأم بتوفيق أوضاعها مع متطلبات القانون الجديد فيما يتعلق بفصل منصب الرئيس التنفيذي عن منصب رئيس مجلس الإدارة. سوف تعقد الشركة الأم اجتماعاً لمجلس الإدارة لتوفيق أوضاعها فيما يخص هذا المتطلب. عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26442، الصفاة 13125 دولة الكويت. تم التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 14 يوليو 2015.

2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية"، باستثناء لوائح دولة الكويت الخاصة بمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي كما هو مبين أدناه.

تتطلب هذه اللوائح تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 IAS المتعلق بالمخصص الجماعي لانخفاض القيمة التي تم استبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالحد الأدنى للمخصص العام. ان مخصص انخفاض القيمة الخاص بالقروض والسلف يتماشى من كافة النواحي المادية مع متطلبات المخصص المحدد لبنك الكويت المركزي والمعايير الدولية للتقارير المالية. ووفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي، فان الاساس الذي يتم عليه تحديد المخصصات العامة على التسهيلات هو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 باستثناء تطبيق التعديلات على معايير وتفسيرات معينة كما هو مبين أدناه.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أن جميع التعديلات التي تشمل المستحقات الطبيعية المتكررة الضرورية ليكون العرض بصورة عادلة قد تم إدراجها.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. تابع / أساس العرض

إن نتائج التشغيل للفترة المرحلية لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2015. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012	1 يوليو 2014
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013	1 يوليو 2014

معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل

يقوم هذا البند بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - منافع الموظفين لتوضيح المتطلبات المتعلقة بالكيفية التي يجب فيها ان تنسب مساهمات الموظفين او الغير المرتبطة بالخدمة الى فترات الخدمة. بالإضافة الى ذلك، يسمح هذا البند بوسيلة عملية اذا كان مبلغ المساهمات مستقل عن عدد سنوات الخدمة في ان المساهمات يمكن، لكن ليس مطلوباً، ان يتم الاعتراف بها كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة ذات الصلة. لم يكن لهذا التعديل اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - ان المبلغ المحتمل الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغييرات في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان الاضافة على اساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الاجل.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - الإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بتقديرات الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات الإجمالية بالقطاعات التشغيلية (الشرح والمؤشرات الاقتصادية).
- ان مطابقة اصول القطاعات المعلنة مع اجمالي اصول المنشأة مطلوبة في حال يتم تقديمها بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 - عند اعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على اعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24 - ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الادارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير. لم يكن لهذه التعديلات اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1) - ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
 - المعايير الدولية للتقارير المالية المفعلة حاليا
 - المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر
 - يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3) - لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13) - ان نطاق اعفاء المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي.
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح العلاقة المتبادلة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 40 عند تصنيف العقار كعقار استثماري او عقار يشغله المالك.
- لم يكن لهذه التعديلات اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة. تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير

4. الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام والقيام بتقديرات وافتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها على البيانات المالية المجمعة كما في واللجنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

5. تأسيس شركة تابعة

خلال الفترة ، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة باسم أرزان في سي 1 المحدودة في دولة الإمارات العربية المتحدة بمبلغ 255,012 د.ك والذي يمثل نسبة ملكية 100% في هذه الشركة التابعة. حتى تاريخ التقرير المالي ، لم تبدأ الشركة التابعة بممارسة أنشطتها.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

6. ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الاساسية والمخففة بقسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة بعد طرح اسهم الخزينة. ليس لدى الشركة الأم اسهم مخففة قائمة.

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم - د.ك
30 يونيو 2014 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2014 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	
2,653,201	2,136,444	846,625	584,988	
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) - سهم				
797,465,521	796,849,164	797,548,440	796,849,164	
ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس				
3.327	2.681	1.062	0.734	

7. النقد وشبه النقد

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	نقد وأرصدة لدى البنوك ودائع لأجل - 1 إلى 3 أشهر
7,132,190	6,460,709	2,969,007	
2,809,652	3,105,936	3,301,222	
9,941,842	9,566,645	6,270,229	

إن معدل الفائدة الفعلي على ودائع لأجل هو 1.75% (31 ديسمبر 2014 : 1.75% و 30 يونيو 2014 : 1.75%) سنويا.

8. ذمم التسهيلات الائتمانية

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية إيرادات مؤجلة
24,308,083 (1,177,904)	17,168,587 (1,603,343)	18,772,781 (1,874,435)	
23,130,179 (10,030,152)	15,565,244 (708,325)	16,898,346 (921,943)	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
(2,055,934)	(307,021)	(236,168)	
11,044,093	14,549,898	15,740,235	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. تابع / ذمم التسهيلات الائتمانية

يستحق إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة أكثر من سنة
19,155,081	8,434,343	10,140,975	
5,153,002	8,734,244	8,631,806	
24,308,083	17,168,587	18,772,781	

إن معدل الفائدة الفعلي على ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% سنويا (31 ديسمبر 2014 : 2.5% إلى 8% و 30 يونيو 2014 : 3% إلى 9%).

إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتفق، من كافة النواحي المادية، مع متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات المحددة والمعايير الدولية للتقارير المالية. بالإضافة إلى ذلك، يتم تكوين مخصص عام بنسبة 1% على جميع أرصدة تسهيلات الأقساط التي لم يكون مخصص محدد لها وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يشمل إجمالي ذمم تسهيلات أقساط مبلغ 320,499 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 1,144,873 د.ك وفي 30 يونيو 2014 : 3,113,425 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (إيضاح 20). ان هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الاسهم المحلية والاجنبية.

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	أسهم محلية مسعرة أسهم أجنبية مسعرة استثمار في محافظ إدارة
2,189,863	2,020,898	2,264,968	
195,789	103,001	70,487	
4,490,000	3,516,854	5,349,750	
6,875,652	5,640,753	7,685,205	

ان محفظة استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 5,349,750 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 3,516,854 د.ك و 30 يونيو 2014 : 4,490,000 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (ايضاح 14).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	
30,107,600	27,309,384	28,048,059	أسهم محلية مسعرة
11,685,256	10,497,873	10,193,427	أسهم محلية غير مسعرة
8,909,395	34,938,968	38,746,415	أسهم أجنبية غير مسعرة
15,679,340	14,037,510	14,023,093	استثمار في محافظ مدارة
276,533	260,740	359,806	صناديق استثمارية
66,658,124	87,044,475	91,370,800	

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة أعلاه استثمارات بقيمة 28,108,202 د.ك (31 ديسمبر 2014: 24,481,820 د.ك وفي 30 يونيو 2014: 2,279,302 د.ك) أدرجت بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الاعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة. بناءً على تقدير الإدارة وتوقعات التدفقات النقدية لهذه الاستثمارات، ليس لدى الإدارة أية مؤشرات على الانخفاض في قيمة تلك الاستثمارات. تم رهن أسهم محلية مسعرة وغير مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 28,490,822 د.ك (31 ديسمبر 2014: 28,844,009 د.ك و 30 يونيو 2014: 31,672,816 د.ك) كضمان مقابل مستحق للبنوك وقروض لاجل ودائي مريحة (إيضاحات 13 و 14 و 15).

11. استثمارات في شركات زميلة

فيما يلي الحركة على الاستثمار في الشركات الزميلة:

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	
54,071,423	54,071,423	53,143,043	في 1 يناير
-	4,611,600	-	إضافات
-	(2,308,954)	(2,600,000)	استبعادات (إيضاح 12)
798,804	(237,382)	612,330	حصة في نتائج شركات زميلة
-	(214)	-	حصة في خسائر شاملة أخرى
-	(597,529)	-	هبوط في قيمة شركة زميلة
(289,657)	(337,151)	(175,354)	تخفيض رأس مال شركة زميلة
(276,599)	(1,579,162)	(824,923)	توزيعات أرباح من شركة زميلة
270,087	(479,588)	898,851	ترجمة عملة أجنبية لشركات زميلة أجنبية
54,574,058	53,143,043	51,053,947	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. استثمار في عقار قيد التطوير

يمثل هذا البند نسبة ملكية تبلغ 33.54% وهي حصة الشركة الأم في حق انتفاع في ارض تقع في منطقة الضباعية مستأجرة من وزارة المالية في دولة الكويت. إن حق الإنتفاع مملوك بالتشارك ما بين الشركة الأم ومستثمرين من خلال اتفاقية محفظة عقارية. بموجب الاتفاقية ، جاري تطوير العقار من قبل أحد المستثمرين الآخرين وهو شركة متخصصة في مجال الإستثمارات العقارية. كانت المجموعة طرفا في نزاع قضائي لاسترداد ذمة مدينة نتجت عن بيع حق الإنتفاع في الأرض في سنة سابقة حيث تخلف المشتري عن السداد بعد دفعه جزء من قيمة البيع. خلال السنة السابقة ، تم التوصل الى تسوية خارج المحاكم حيث أعطى بموجبها حق الملكية في حق الإنتفاع في الأرض للمستثمرين. وحيث أن الإجراءات القانونية قد تم الإنتهاء منها خلال الفترة ، قامت المجموعة باستبعاد شركة زميلة بمبلغ 2,600,000 د.ك (ايضاح 11) وذمة مدينة بمبلغ 2,165,920 د.ك واعادت تصنيف المبلغين كإستثمار في عقار قيد التطوير.

13. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة من بنك محلي بشكل تسهيلات سحب على المكشوف. يتم تحميل التسهيلات الائتمانية فائدة بنسبة 4.5% (31 ديسمبر 2014 : 4.5% و 30 يونيو 2014 : 4.5%) سنويا وتستحق عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 10).

14. قروض لأجل

تمثل قروض لأجل قروض تستحق إلى بنوك محلية وأجنبية خلال فترات متفاوتة وتحمل فائدة سنوية تتراوح ما بين 4.5% و 5.5% (31 ديسمبر 2014 : 4.5% الى 5.5% وفي 30 يونيو 2014 : من 4.5% إلى 5.5%).

تستحق القروض كما يلي:

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	
5,390,000	8,890,000	10,101,349	خلال سنة واحدة
3,790,000	2,770,000	-	بعد سنة
9,180,000	11,660,000	10,101,349	

القروض مضمونه مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع (ايضاحات 9 و 10).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15. دائنو مراجعة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي من مؤسسة مالية محلية بمعدل ربح 5.00% (31 ديسمبر 2014: 5.00% وفي 30 يونيو 2014: 5.00%).
إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات محددة متاحة للبيع (إيضاح 10).
تستحق المراجعة كما يلي :

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	د
6,000,000	-	1,040,000	خلال سنة واحدة
-	5,200,000	4,160,000	بعد سنة
6,000,000	5,200,000	5,200,000	

16. أسهم خزينة

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	
5,260,000	6,033,392	6,033,392	عدد أسهم الخزينة
0.655%	0.751%	0.751%	نسبة الملكية
347,160	286,586	262,453	القيمة السوقية (د.ك)
529,299	557,080	557,080	التكلفة (د.ك)

ان احتياطات الشركة الام التي تعادل تكلفة اسهم الخزينة صفت على انها غير قابلة للتوزيع .

17. الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد في 28 مايو 2015 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وعدم توزيع اي ارباح.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. حسابات أمانة

إن المحافظ الإستثمارية المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. إن إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي كان 4,029,109 د.ك (31 ديسمبر 2014: 3,978,021 د.ك و 30 يونيو 2014: 2,559,455 د.ك).

19. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل الخاصة بها استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم تسويتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. إن سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 هي نفسها التي تم استخدامها في بيانها المالية السنوية المدققة المجمعة.

تتبع المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع أصولها وخصومها داخل دولة الكويت بالإضافة إلى دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط ودول أخرى. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي تسهيلات الأقساط الائتمانية والاستثمارات والوساطة المالية والعقارات. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح للفترة ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

المجموع	عقارات	وساطة مالية	استثمارات	تسهيلات أقساط ائتمانية	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
6,127,496	83,721	169,839	3,970,987	1,902,949	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
2,692,088	52,909	(118,451)	2,423,720	333,910	إجمالي الإيرادات ربح / (خسارة) الفترة
2,724,141	38,734	66,226	1,766,142	853,039	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015
1,102,900	23,419	(52,256)	1,221,530	(89,793)	إجمالي الإيرادات ربح / (خسارة) الفترة
189,343,510	10,731,136	15,990,807	140,995,686	21,625,881	كما في 30 يونيو 2015
28,148,217	-	2,970,481	7,093,571	18,084,165	إجمالي الأصول مجموع الخصوم
161,195,293	10,731,136	13,020,326	133,902,115	3,541,716	صافي الأصول
5,752,823	81,355	106,025	4,150,938	1,414,505	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
2,717,396	50,429	(121,393)	2,832,791	(44,431)	إجمالي الإيرادات (خسارة) / ربح الفترة
2,333,322	40,678	91,111	898,334	1,303,199	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2014
947,670	25,138	6,407	358,028	558,097	إجمالي الإيرادات ربح الفترة
161,792,768	6,365,105	18,090,235	113,089,039	24,248,389	كما في 30 يونيو 2014
26,263,156	-	2,643,907	8,082,549	15,536,700	إجمالي الأصول مجموع الخصوم
135,529,612	6,365,105	15,446,328	105,006,490	8,711,689	صافي الأصول

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

20. أرصدة و معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركات الرميلة والمساهمين الرئيسيين واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة وشركات تمارس عليها هذه الاطراف سيطرة او سيطرة مشتركة او تأثيرا جوهريا. يتم اعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل ادارة المجموعة. كما ان المعاملات بين الشركة الام والشركات التابعة لها والتي هي اطراف ذات صلة للشركة الأم قد تم استبعادها عند التجميع ولم يتم الافصاح عنها في هذا الايضاح.

فيما يلي تفاصيل الارصدة والمعاملات الهامة مع الاطراف ذات الصلة:

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
3,113,425	1,144,873	320,499	ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - إجمالي (إيضاح 8)
783,537	1,002,023	731,098	مستحق من أطراف ذات صلة
224,030	224,030	224,030	مستحق الى المساهمين (متضمن في ذم دائنة وخصوم أخرى)
400,568	424,547	334,297	مستحق إلى أطراف ذات صلة

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع :
30 يونيو 2014 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2014 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	
90,665	20,995	45,583	4,502	ايراد من ذم تسهيلات الأقساط الائتمانية
148,256	299,316	74,128	184,738	مكافأة الإدارة العليا :
15,754	33,899	7,877	24,599	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
				منافع نهاية خدمة

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

21. قياس القيمة العادلة

21.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار).
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	
			أصول مالية
			قروض ومدنيون بالتكلفة المطفأة:
9,941,842	9,566,645	6,270,229	النقد وشبه النقد
11,044,093	14,549,898	15,740,235	ذمم التسهيلات الائتمانية
5,278,941	6,200,635	4,998,714	ذمم مدينه وأصول اخرى
783,537	1,002,023	731,098	مستحق من اطراف ذات صلة
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
6,875,652	5,640,753	7,685,205	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - بالقيمة العادلة
			استثمارات متاحة للبيع :
64,378,822	62,562,655	63,262,598	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
2,279,302	24,481,820	28,108,202	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
100,582,189	124,004,429	126,796,281	المجموع
			خصوم مالية :
			خصوم مالية بالقيمة المطفأة :
3,291,255	2,683,248	4,452,881	مستحق للبنوك
6,780,478	7,119,902	7,249,196	ذمم دائنة وخصوم أخرى
400,568	424,547	334,297	مستحق الى اطراف ذات صلة
9,180,000	11,660,000	10,101,349	قروض لاجل
6,000,000	5,200,000	5,200,000	دائنو مراجعة
610,855	721,432	810,494	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
26,263,156	27,809,129	28,148,217	المجموع

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدنيون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

21. تابع / قياس القيمة العادلة

21.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

30 يونيو 2015 (غير مدقق)

مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك	
2,264,968	-	-	2,264,968	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
70,487	-	-	70,487	اسهم محلية مسعرة
5,349,750	-	-	5,349,750	اسهم اجنبية مسعرة
-	-	-	-	استثمار في محافظ مدارة
28,048,059	-	-	28,048,059	استثمارات متاحة للبيع
-	-	-	-	اسهم محلية مسعرة
-	-	9,473,972	9,473,972	اسهم محلية غير مسعرة
-	-	11,357,668	11,357,668	اسهم اجنبية غير مسعرة
1,687,693	-	-	1,687,693	استثمار في محافظ مدارة
-	359,806	-	359,806	صناديق استثمارية
37,420,957	359,806	33,167,040	70,947,803	

31 ديسمبر 2014 (مدقق)

مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك	
2,020,898	-	-	2,020,898	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
103,001	-	-	103,001	اسهم محلية مسعرة
3,516,854	-	-	3,516,854	اسهم اجنبية مسعرة
-	-	-	-	استثمار في محافظ مدارة
27,309,384	-	-	27,309,384	استثمارات متاحة للبيع
-	-	-	-	اسهم محلية مسعرة
-	-	9,907,012	9,907,012	اسهم محلية غير مسعرة
-	-	11,048,010	11,048,010	اسهم اجنبية غير مسعرة
1,702,109	-	-	1,702,109	استثمار في محافظ مدارة
-	260,740	-	260,740	صناديق استثمارية
34,652,246	260,740	33,290,422	68,203,408	

30 يونيو 2014 (غير مدقق)

مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك	
2,189,863	-	-	2,189,863	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
195,789	-	-	195,789	اسهم محلية مسعرة
4,490,000	-	-	4,490,000	اسهم اجنبية مسعرة
-	-	-	-	استثمار في محافظ مدارة
30,107,600	-	-	30,107,600	استثمارات متاحة للبيع
-	-	-	-	اسهم محلية مسعرة
-	-	24,203,030	24,203,030	اسهم محلية غير مسعرة
-	-	7,756,018	7,756,018	اسهم اجنبية غير مسعرة
2,035,640	-	-	2,035,640	استثمار في محافظ مدارة
-	276,534	-	276,534	صناديق استثمارية
39,018,892	276,534	31,959,048	71,254,474	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

21. قياس القيمة العادلة

21.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

لم تكن هنالك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقارير.

21.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة.

أ) أوراق مالية مدرجة

جميع الأوراق المالية يتم تداولها تداولاً عاماً في بورصة معترف بها. تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ التقرير.

ب) صناديق مدارة

تتكون الاستثمارات في صناديق مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بالرجوع إلى عروض أسعارها بتاريخ التقرير. كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مديري الصناديق. إن جميع المدخلات الهامة إلى النموذج مبنية على أسعار سوقية مرصودة.

ج) أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة ومتغيرات السوق والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المؤيدة بأسعار أو معدلات السوق المرصودة، أو آخر بيانات أو معلومات مالية متوفرة عن الاستثمارات التي لا يمكن التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية لها.

المستوى 3 - قياسات القيمة العادلة

إن أصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند إلى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية منتظمة. كما إن الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية إلى نهايتها كما يلي:

30 يونيو 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	
29,938,143	29,938,143	33,290,422	الرصيد الافتتاحي
2,020,905	2,476,159	-	- التغير في القيمة العادلة
-	876,120	581,986	- مشتريات
-	-	(705,368)	- مبيعات
31,959,048	33,290,422	33,167,040	الرصيد النهائي

الأرباح أو الخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للفترة / السنة مدرجة ضمن التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجموع سيكون غير هام إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

22. إدارة المخاطر المالية

إن كافة جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتفق مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

23. التغير في نسبة ملكية المجموعة في شركات تابعة

قامت المجموعة خلال الفترة بإستبعاد 3% و 15% و 2% و 3% من حصصها في شركة هيل توب 1 المحدودة المملكة المتحدة وشركة هيل توب 3 المحدودة المملكة المتحدة وشركة هيل توب 4 المحدودة المملكة المتحدة وهيل توب ألمانيا على التوالي مما قلل من نسبة سيطرتها المستمرة إلى 6.614% و 17.518% و 9.949% و 7.515% على التوالي. ما زالت المجموعة تمارس حق السيطرة على هذه الشركات التابعة.

تم استلام المحصل من الإستبعاد نقداً بمبلغ 717,881 د.ك. إن المبالغ المستلمة والتي تمثل الحصة التناسبية من القيمة المدرجة لصافي أصول هذه الشركات قد تم تحويلها إلى الحصص غير المسيطرة. إن الإستبعاد الجزئي لم ينتج عنه أي ربح أو خسارة.