

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

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

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

صفحة	المحتويات
1	تقرير المراجعة.
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق).
3	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق).
4	بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق).
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق).
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق).
17-7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة).

RSM البرزيع وشركاهم

محاسبون قانونيون



RSM البرزيع وشركاهم

عمارة الخطوط الجوية الكويتية - الدور السابع - شارع الشهداء

ص ب 2115 الصفاة 13022- دولة الكويت

ت 965 22961000 ف 965 22412761

mail@albazie.com www.albazie.com



برج الجوهرة، الدور السادس

شارع خالد بن الوليد، شرق

ص.ب: 25578، الصفاة 13116

الكويت

تليفون: +96522426999

فاكس: +96522401666

www.bdo.com.kw

تقرير المراجعة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2015، والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة للدخل، الدخل والشامل الأخر، التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقا لأساس الأعداد المبين في الإيضاح رقم (2) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي المطبق على مهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، بصفة رئيسية، توجيه الاستفسارات إلى موظفي الشركة الأم المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق الذي يتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية وهو بالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بالأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبيد رأيا يتعلق بالتدقيق.

الرأي

استنادا إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد لعلمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقا لأساس الأعداد المبين في الإيضاح رقم (2) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. كما أنه لم يرد لعلمنا ما يشير إلى حدوث مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو للنظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم، وتعديلاتهما، أو لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة بها، أو للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

د. شعيب عبدالله شعيب

مراقب حسابات ترخيص رقم 33 فئة "أ"

RSM البرزيع وشركاهم

فيس محمد النصف

مراقب حسابات ترخيص رقم 38 فئة "أ"

BDO النصف وشركاه

الكويت في: 13 مايو 2015


شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت


بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2015

31 مارس 2014 (مدقق)	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015 (مدقق)	إيضاحات	الموجودات
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		نقد ونقد معادل
13,169,939	14,819,991	24,573,725		ودائع لأجل
40,631	3,071,695	3,863,189		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,006,569	4,078,583	4,144,731		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
43,487,745	42,858,345	37,172,030	3	مدينو مريحة
2,065,683	4,382,846	1,143,078		عقارات بغرض المتاجرة
7,855,737	-	-		أعمال قيد التنفيذ
216,505	-	-		موجودات أخرى
6,461,068	4,254,630	3,898,116		عقارات تحت التطوير
25,062,480	26,033,112	26,033,112		استثمارات متاحة للبيع
94,545,246	76,596,250	69,278,219	4	استثمار في شركات زميلة
45,168,835	46,395,508	47,185,721	5	عقارات استثمارية
45,555,693	52,618,469	53,247,859		ممتلكات ومنشآت ومعدات
31,879,334	31,091,055	31,140,927		شهرة
1,549,930	1,395,800	1,395,800		مجموع الموجودات
321,065,395	307,596,284	303,076,507		
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
50,814,656	42,061,285	35,094,030		داننون وأرصدة داننة أخرى
36,847,512	25,566,559	25,217,183		التزام مقابل تأجير تمويلي
17,389,710	19,817,482	20,195,776		مرايحات ووكالات داننة
4,174,301	3,644,380	3,628,259		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
109,226,179	91,089,706	84,135,248		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
113,361,735	113,361,735	113,361,735		رأس المال
34,108,277	34,108,277	34,108,277		علاوة إصدار
(4,654,812)	(3,682,805)	(3,682,805)	6	أسهم خزينة
16,089,426	16,724,704	16,724,704		إحتياطي إجباري
30,676,870	2,494,745	2,494,745		إحتياطي إختياري
12,702,320	7,777,234	9,167,979	7	بنود حقوق ملكية أخرى
(31,441,135)	6,236,743	10,350,365		أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)
170,842,681	177,020,633	182,525,000		حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة الأم
40,996,535	39,485,945	36,416,259		حصص غير مسيطرة
211,839,216	216,506,578	218,941,259		مجموع حقوق الملكية
321,065,395	307,596,284	303,076,507		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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


نواف حسين معرفي
الرئيس التنفيذي للمجموعة
و عضو مجلس الإدارة


خالد سلطان بن عيسى
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2014	2015		
دينار كويتي	دينار كويتي	ايضاحات	
			الإيرادات :
286,184	5,896,269	8	صافي ربح الاستثمارات
16,606	2,639		إيرادات مرابحة
-	13,705		إيرادات إدارة واكتتاب وتسويق أسهم
337,525	253,036		إيرادات ايجارات
1,284,260	-		تغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(2,438,955)	890,917	5	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	235,174	3	أرباح بيع أراضي
(131,695)	(1,525,940)		خسائر أخرى
(646,075)	5,765,800		مجموع الإيرادات
			المصاريف والأعباء :
740,265	592,071		مصاريف عمومية وإدارية
500,210	476,830		تكاليف تمويلية
31,705	157,223		تكاليف إدارة واكتتاب وتسويق أسهم
10,056	(772,767)		فروقات عملة أجنبية
1,410,841	1,004,663	9	انخفاض في القيمة ومخصصات أخرى
94,887	84,206		إستهلاك
2,787,964	1,542,226		مجموع المصاريف والأعباء
(3,434,039)	4,223,574		صافي ربح/(خسارة) الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت
-	(27,388)		للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
-	(90,220)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(39,054)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(3,434,039)	4,066,912		حصة الزكاة
			صافي ربح/(خسارة) الفترة
(3,993,929)	4,113,622		العائد إلى :
559,890	(46,710)		مالكي الشركة الأم
(3,434,039)	4,066,912		حصص غير مسيطرة
(3.67)	3.73	10	صافي ربح / (خسارة) الفترة
			ربحية / (خسارة) السهم الأساسية (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

بيان الدخل والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس	
2014	2015
(معدل)	
دينار كويتي	دينار كويتي
(3,434,039)	4,066,912

صافي ربح / (خسارة) الفترة

الدخل الشامل الآخر :
بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في بيان الدخل المرحلي
المكثف المجمع:

2,885,987	462,275
157,498	737,149
59,852	60,226
3,103,337	1,259,650
(330,702)	5,326,562

التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع
فروق ترجمة عملة أجنبية
حصة من الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة
الدخل الشامل الآخر للفترة
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

(890,592)	5,373,272
559,890	(46,710)
(330,702)	5,326,562

العائد إلى:
مساهمي الشركة الأم
حصص غير مسيطرة
مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

1. تأسيس الشركة وأغراضها

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك.ع. "الشركة الأم" (والمعروفة سابقاً باسم شركة الامتياز للاستثمار ش.م.ك.ع.) هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تم تأسيس الشركة الأم بموجب عقد تأسيس رقم 2074 / جلد 1 والمؤرخ في 6 إبريل 2005 وتعديلاته اللاحقة، وأخرها ما تم التأشير عليه بالسجل التجاري تحت رقم 106905 بتاريخ 19 يونيو 2012. تتعامل الشركة الأم في الاستثمارات والخدمات المالية المتعلقة بها وفقاً لما تقره هيئة الفتوى والرقابة الشرعية، تتم جميع أنشطة الشركة الأم طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. تخضع الشركة الأم لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

تم إدراج أسهم الشركة الأم للتداول في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 19 إبريل 2011.

عنوان الشركة الأم المسجل هو صندوق بريد 29050 الصفاة - الرمز البريدي 13151 - دولة الكويت.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية المرحلية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة").

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 مايو 2015.

2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: "التقارير المالية المرحلية" وتعليمات هيئة أسواق المال وسوق الكويت للأوراق المالية وبنك الكويت المركزي.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة لإعداد بيانات مالية مجمعة سنوية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما تم تعديلها للاستخدام من قبل دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي يشرف عليها بنك الكويت المركزي. تتطلب تلك التنظيمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 لمخصص انخفاض القيمة المجمع، والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. في رأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات (التي تتألف من الاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للشركة الأم.

إن نتائج العمليات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة باستثناء ما يلي:

• المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال
يطبق التعديل على نحو مستقبلي ويوضح أن جميع تربيئات المبلغ المقابل المحتمل المصنف كمتطلبات (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 السياسات 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 لمتطلبات 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 المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

2. اساس الاعداد (تتمة)

- 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 تساري 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 المديرة (وهي منشأة تقدم خدمات موظفي الإدارة العليا) تعتبر طرف ذو صلة يخضع لإفصاحات الأطراف ذات الصلة. إضافة إلى ذلك، فإن المنشأة التي تستخدم منشأة مديرة يُطلب 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 المكثفة المجمعة. 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 يُفرّق 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 السياسات المحاسبية للمجموعة.

ليس لهذه التعديلات تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

3. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2014 (معدل) دينار كويتي	31 ديسمبر 2014 (مدقق) دينار كويتي	31 مارس 2015 دينار كويتي	
6,665,320	4,093,881	1,745,254	مستحق من أطراف ذات صلة
191,409	165,478	92,471	موظفون مدينون
2,431,225	2,058,170	2,027,725	دفعات مقدمة عن شراء استثمارات وأراضي
1,599,065	1,096,636	1,096,636	مستحق من بيع استثمارات متاحة للبيع
12,283,647	9,878,802	9,237,414	مستحق من بيع أراضي (أ)
-	3,220,374	1,360,533	مستحق من بيع شركات تابعة (ب)
9,965,746	10,528,344	8,763,183	مستحق من عملاء عن أعمال مقاولات
3,798,478	4,517,661	4,379,017	مدينو محجوزات ضمان
4,270,925	6,164,288	6,841,671	مدينو عقود
6,949,293	4,270,707	4,764,092	أرصدة مدينة أخرى
48,155,108	45,994,341	40,307,996	
(4,667,363)	(3,135,996)	(3,135,966)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
43,487,745	42,858,345	37,172,030	

أ- يمثل الرصيد 9,237,414 دينار كويتي المبلغ المستحق من بيع أراضي وذلك بعد عكس جزء من الأرباح المؤجلة خلال الفترة بمبلغ 235,174 دينار كويتي ويستحق السداد في أكتوبر 2015.

ب- خلال الفترة الحالية قامت المجموعة بتحصيل مبلغ 1,800,955 دينار كويتي من مستحق من بيع شركات تابعة بعد إطفاء مبلغ 58,886 دينار كويتي.

4. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2014 دينار كويتي	31 ديسمبر 2014 (مدقق) دينار كويتي	31 مارس 2015 دينار كويتي	
14,048,522	14,676,448	15,866,753	أوراق مالية مسعرة
74,924,052	58,107,439	49,665,567	أوراق مالية غير مسعرة
5,572,672	3,812,363	3,745,899	صناديق ومحافظ
94,545,246	76,596,250	69,278,219	

تتضمن الإستثمارات المتاحة للبيع استثمارات مرهونة بقيمة دفترية 15,328,111 دينار كويتي (14,477,778 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 و 13,193,486 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014) مقابل التزام مقابل تأجير تمويلي وكذلك استثمارات مرهونه بقيمة دفترية 4,316,994 دينار كويتي (3,666,081 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 و 5,028,689 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014) مقابل مباحات ووكالات دانة .

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

5. استثمار في شركات زميلة

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
47,547,938	47,547,938	46,395,508	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	3,047,500	99,000	إضافات
-	(3,394,044)	-	إستبعادات
-	(1,222,396)	-	توزيعات أرباح نقدية من شركات زميلة
-	70,994	-	أثر تحقيق أرباح مستبعدة سابقا من بيع موجودات
(2,438,955)	135,641	890,917	مالية لشركات زميلة
59,852	209,875	60,226	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	-	(259,930)	حصة المجموعة من احتياطات شركات زميلة
-	-	-	مخصص إنخفاض في القيمة
45,168,835	46,395,508	47,185,721	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

أن استثمار في شركات زميلة بقيمة دفترية 2,114,670 دينار كويتي (2,760,690 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 و 2,190,665 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014) مرهون لصالح بنك محلي مقابل مرابحات ووكالات دائنة.

6. أسهم خزينة

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
44,443,691	31,128,527	31,128,527	عدد الأسهم (سهم)
3.92%	2.75%	2.75%	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
2,933,284	2,116,740	2,459,154	القيمة السوقية (دينار كويتي)
4,654,812	3,682,805	3,682,805	التكلفة (دينار كويتي)

بناء على قرار هيئة أسواق المال بتاريخ 30 ديسمبر 2013 ، قامت إدارة الشركة الأم بتجميد جزء من الإحتياطات بما يساوي رصيد أسهم الخزينة كما في 31 مارس 2015 . إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ المجموعة بأسهم الخزينة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المتكيفة المجمعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

7. بنود حقوق ملكية أخرى

	إحتياطي ربح بيع أسهم خزينة دينار كويتي	إحتياطي ربح بيع أسهم خزينة دينار كويتي	إحتياطي ربح بيع أسهم الموظفين دينار كويتي	تغيرات تراكمية في القيمة العادلة دينار كويتي	فائض إعادة تقييم مشتريات ومعدات دينار كويتي	فروق ترجمة عملة اجنبية (مطل) دينار كويتي	اثر التغيرات في حقوق ملكية شركات زميلة دينار كويتي	اثر شراء/بيع حصه في شركات تابعة دينار كويتي	المجموع (مطل) دينار كويتي
	40,118	40,118	1,023,828	9,343,293	164,415	(832,330)	314,471	9,598,983	
	-	-	-	2,885,987	-	59,852	-	3,103,337	
	40,118	40,118	1,023,828	12,229,280	164,415	(772,478)	314,471	12,702,320	
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013	-	-	-	6,317,330	805,860	(622,455)	836,611	7,777,234	
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	462,275	-	60,226	-	1,259,650	
اثر شراء حصص في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	131,095	131,095	
الرصيد كما في 31 مارس 2015	-	-	1,023,828	6,779,605	805,860	(562,229)	967,706	9,167,979	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

8. صافي ربح الاستثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	66,148	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
286,184	5,821,100	أرباح بيع استثمارات متاحة للبيع
-	9,021	إيرادات توزيعات أرباح
286,184	5,896,269	

9. انخفاض في القيمة ومخصصات أخرى

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	743,154	انخفاض في قيمة استثمار في شركة تابعة
1,346,488	-	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	259,930	انخفاض في قيمة استثمار في شركة زميلة
(152)	(30)	رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,390	1,609	مخصص مدينو مراوحة
63,115	-	انخفاض في قيمة الشهرة
1,410,841	1,004,663	

10. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية

يتم احتساب ربحية / (خسارة) السهم بقسمة صافي ربح / (الخسارة) العائدة إلى مالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة باستثناء أسهم الخزينة القائمة خلال الفترة كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2014	2015	
(3,993,929)	4,113,622	صافي ربح / (خسارة) الفترة العائد لمالكي الشركة الأم (دينار كويتي)
1,089,173,659	1,102,488,823	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (سهم)
(3.67)	3.73	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية (فلس)

شركة مجموعة الامتياز الاستشارية ش.م.ك.ع.
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015

11. الاطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بعمليات متنوعة مع اطراف ذات صلة كالمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والمراء التفتينين المجموعه والشركات الزميلة وبعض الاطراف ذات الصلة الاخرى. إن الاسعار والشروط المتبعة بهذه العمليات يتم الموافقة عليها من قبل مجلس ادارة المجموعة. إن الأرصدة والعمليات الهامة التي تمت مع اطراف ذات صلة المجموعه هي كما يلي :

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مطلق)		31 مارس 2015	31 مارس 2015		مساهمون	رئيسيون	مشاركات	زميلة
	دينار كويتي	دينار كويتي		دينار كويتي	دينار كويتي				
6,665,320	4,093,881	1,745,254	1,732,285	-	-	-	-	12,969	مدينون وأرصدة مبنية أخرى
1,372,661	3,140,422	253,538	-	-	-	-	-	253,538	مدينو مرابحة
12,393,285	11,497,661	10,839,191	3,482,732	-	-	-	-	7,356,459	دائرون وأرصدة دائنة أخرى
12,650,140	10,999,741	11,040,027	-	-	-	-	-	1,046,411	مرابحات ووكالات دائنة
الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس									
	2014	2015							
	دينار كويتي	دينار كويتي							
	11,828	2,475						2,475	بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع
	55,317	55,317						55,317	ايرادات مرابحة
	176,580	153,200						8,954	ايرادات اجارات
									تكاليف تمويلية
	83,025	95,650							مكافأة الإدارة العليا
	11,149	12,760							رواتب وحوافز ومكافآت
	24,786	27,744							مكافأة نهاية الخدمة
									مزايا ما بعد التوظيف

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

12. موجودات أمانة

بلغ إجمالي الموجودات المحتفظ بها من قبل الشركة الأم (بنود خارج بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع) بصفة الأمانة أو الوكالة كما في 31 مارس 2015 مبلغ 82,173,098 دينار كويتي (75,808,715 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 و 70,085,762 دينار كويتي كما في 31 مارس 2014).

13. ارتباطات رأسمالية والتزامات محتملة

31 مارس 2014	31 ديسمبر 2014 (مدقق)	31 مارس 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,703,094	2,399,485	1,239,540	ارتباطات رأسمالية مقابل شراء استثمارات
23,042,411	20,753,932	20,734,956	خطابات ضمان
1,617,767	1,617,767	1,617,767	اعتمادات مستندية
29,363,272	24,771,184	23,592,263	

14. معلومات قطاعية

تقوم الإدارة بتصنيف منتجات وخدمات المجموعة إلى القطاعات التشغيلية التالية:

- استثمارات عقارية.
- استثمارات مالية.
- أخرى.

فيما يلي عرض المعلومات المتعلقة بقطاعات تقارير المجموعة:

ربح / (خسارة) القطاع الثلاثة أشهر المنتهية في		إيرادات القطاع الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2014	31 مارس 2015	31 مارس 2014	31 مارس 2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,621,785	488,210	1,621,785	488,210	بيان الدخل
(4,047,368)	5,308,303	(2,136,165)	6,789,825	استثمارات عقارية
(163,248)	(1,669,429)	(131,695)	(1,512,235)	استثمارات مالية
(2,588,831)	4,127,084	(646,075)	5,765,800	أخرى
(740,265)	(592,071)			المجموع
(94,887)	(84,206)			مصاريف عمومية وإدارية
(10,056)	616,105			إستهلاك
(3,434,039)	4,066,912			أخرى
				صافي ربح / (خسارة) الفترة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

15. الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم

بتاريخ 22 أبريل 2015، انعقدت الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم، وتم خلالها الموافقة على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، والموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 5% من رأس المال وذلك للمساهمين المسجلين بسجلات الشركة الأم في تاريخ انعقاد الجمعية العامة للمساهمين. كذلك وافقت الجمعية على توصية مجلس الإدارة بالتوقف عن التحويل للإحتياطي الإختياري من الأرباح السنوية.

16. قياس القيمة العادلة

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات مالية مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

31 مارس 2015			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
4,144,731	-	-	4,144,731
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
أوراق مالية مسعرة			
15,866,753	-	-	15,866,753
استثمارات متاحة للبيع			
أوراق مالية مسعرة			
-	3,745,899	-	3,745,899
صناديق ومحافظ			
-	-	49,665,567	49,665,567
أوراق مالية غير مسعرة			
20,011,484	3,745,899	49,665,567	73,422,950
الإجمالي			
31 ديسمبر 2014			
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
4,078,583	-	-	4,078,583
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
أوراق مالية مسعرة			
14,676,448	-	-	14,676,448
استثمارات متاحة للبيع			
أوراق مالية مسعرة			
-	3,812,363	-	3,812,363
صناديق ومحافظ			
-	-	58,107,439	58,107,439
أوراق مالية غير مسعرة			
18,755,031	3,812,363	58,107,439	80,674,833
الإجمالي			

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

18. قياس القيمة العادلة (تتمة)

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 مارس 2014
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,006,569	-	-	4,006,569	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أوراق مالية مسعرة
14,048,522	-	-	14,048,522	استثمارات متاحة للبيع أوراق مالية مسعرة
5,572,672	-	5,572,672	-	صناديق ومحافظ
74,924,052	74,924,052	-	-	أوراق مالية غير مسعرة
<u>98,551,815</u>	<u>74,924,052</u>	<u>5,572,672</u>	<u>18,055,091</u>	الإجمالي

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ التقارير المالية. يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبانتظام من البورصة، التاجر، الوسيط، مجموعة القطاع، خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والمنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة. إن سعر السوق المعلن المستخدم للموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة هو سعر الشراء الحالي. هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام بيانات السوق المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلاً قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة إتاحة كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

في حالة عدم استناد إحدى المدخلات أو أكثر على بيانات السوق المعلنة، تدرج الأداة في المستوى 3.

إن تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 للموجودات المالية المتاحة للبيع هي كالتالي:

المستوى 3	31 مارس 2015
دينار كويتي	1 يناير 2015
58,107,439	صافي الحركة خلال الفترة
(8,441,872)	31 مارس 2015
<u>49,665,567</u>	
75,365,469	31 ديسمبر 2014
(17,258,030)	1 يناير 2014
<u>58,107,439</u>	صافي الحركة خلال السنة
	31 ديسمبر 2014
75,365,469	31 مارس 2014
(441,417)	1 يناير 2014
<u>74,924,052</u>	صافي الحركة خلال الفترة
	31 مارس 2014

خلال الفترة / السنة لم يكن هناك تحويلات داخل أو خارج المستوى 3.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015

19. إعادة عرض أرقام المقارنة

توفرت لدى المجموعة البيانات المالية المجمعة المدققة لشركة كافندش ليرننغ ليمتد للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013، وبناء عليه، قامت المجموعة بإعادة عرض بعض أرقام المقارنة للفترة المنتهية في 31 مارس 2014 لتتضمن الأرصدة التالية طبقاً للبيانات المالية المدققة المجمعة لشركة كافندش ليرننغ ليمتد.

31 مارس 2014 (معدل) دينار كويتي	مبلغ التعديل دينار كويتي	31 مارس 2014 دينار كويتي	البند
13,169,939	49,720	13,120,219	نقد ونقد معادل
43,487,745	242,160	43,245,585	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	(6,152,044)	6,152,044	استثمار في شركات تابعة
6,461,068	55,823	6,405,245	موجودات أخرى
25,062,480	3,051,250	22,011,230	عقارات تحت التطوير
45,555,693	856,973	44,698,720	عقارات استثمارية
31,879,334	4,530,666	27,348,668	ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,549,930	1,407,504	142,426	شهرة
50,814,656	2,609,788	48,204,868	داننون وأرصدة دائنة أخرى
12,702,320	(279,251)	12,981,571	بنود حقوق ملكية أخرى
(31,441,135)	734,919	(32,176,054)	خسائر متراكمة
40,996,535	976,596	40,019,939	حصص غير مسيطرة