المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 مارس 2015 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
31 مارس 2015 (غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعه	1
بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع	2
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع	3
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	5 - 4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	7 - 6
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	9 - 8
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة	23 – 10

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم
عمارة السوق الكبير - برج أ – الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 2244 (965)
فاكس : 8451 2243 (965)
ص.ب 2986 صفاة – 13030
الكويت
gt@kw.gt.com
www.gtkuwait.com

Rödl
Middle East
علي الحساوي وشركاه
ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت
الشرق – مجمع دسمان – بلوك 2 – الدور التاسع
تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956
البريد الالكتروني: info-kuwait@rodlme.com

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركه الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع (الشركة الأم) والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 مارس 2015 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لبيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثه أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لاساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2 . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية 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 وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي المادية، وفقا لاساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2 .

تأكيد أمر هام

بدون ان نتحفظ في استنتاجنا ، نسترعي الإنتباه الى ايضاح (5) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الاخرى

بالاضافة الى ذلك واستنادا الى مراجعتنا ، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم يرد الى علمنا وجود ايه مخالفات ماديه لاحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقه لهما ، أو القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به او لاحكام قانون رقم 7 لسنه 2010 في شان هيئه اسواق المال و لائحته التنفيذيه خلال فترة الثلاثه أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 على وجه يؤثر ماديا على نشاط الشركه الام أو على مركزها المالي.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص , رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون — القطامي , والعيبان وشركاهم

علي عبد الرحمن الحساوى
مراقب حسابات مرخص , فئة (أ) رقم 30
رودل الشرق الأوسط
برقان — محاسبون عالميون

الكويت
26 مايو 2015

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
31 مارس 2015 (غير مدققة)

بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع

	ايضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك
الإيرادات			
إيرادات وفوائد		127,700	60,856
أتعاب اداره وايرادات مماثله		21,182	53,144
إيرادات توزيعات أرباح		-	158,147
صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها	6	4,367,743	5,479,352
صافي (الخسائر) / ارباح من الاستثمارات		(18,072)	197,323
حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة		14,927	(519,502)
ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع		-	30,144
إيرادات أخرى		59,465	(136,413)
		4,572,945	5,323,051
المصاريف والأعباء الأخرى			
تكاليف الموظفين		(939,769)	(1,742,296)
مصروفات تشغيل واعباء أخرى		(3,570,037)	(2,919,869)
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع		(106,899)	(37,333)
استهلاك		(1,401,474)	(1,170,880)
مصروفات الفوائد وما شابهها		(3,274,820)	(2,580,658)
		(9,292,999)	(8,451,036)
الخسارة قبل الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية		(4,720,054)	(3,127,985)
ضرائب على شركات تابعة أجنبية		(180,102)	(100,009)
خسارة الفترة		(4,900,156)	(3,227,994)
خسارة الفتره الخاصه ب :			
مالكي الشركة الأم		(3,144,518)	(1,892,885)
الحصص غير المسيطرة		(1,755,638)	(1,335,109)
خسارة الفترة		(4,900,156)	(3,227,994)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	7	(4.67) فلس	(2.82) فلس

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك
خساره الفتره	**(4,900,156)**	(3,227,994)
خسائر شاملة أخرى :		
بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:		
استثمارات متاحة للبيع :		
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	**(8,701)**	(551,438)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع المرحلى المكثف نتيجة البيع	-	(38,953)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع المرحلى المكثف نتيجة هبوط القيمة	**106,899**	37,333
حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة	**(759,928)**	(869,324)
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية	**167,065**	492,028
مجموع الخسائر الشاملة الاخرى	**(494,665)**	(930,354)
مجموع الخساره الشامله للفتره	**(5,394,821)**	(4,158,348)
مجموع الخساره الشامله للفتره الخاصه بـ :		
مالكى الشركة الأم	**(3,689,176)**	(2,931,430)
الحصص غير المسيطرة	**(1,705,645)**	(1,226,918)
	(5,394,821)	(4,158,348)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك
الاصول				
النقد وشبه النقد	8	**7,640,285**	6,460,734	15,532,972
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**1,025,644**	1,114,621	2,716,995
مدينون وأرصدة مدينة اخرى		**19,461,569**	19,304,942	20,762,752
قروض مدينة		-	-	1,124,754
مستحق من أطراف ذات صلة	9	**2,148,623**	3,134,001	11,422,572
عقارات للمتاجرة		**3,902,162**	4,023,921	4,322,090
أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	10	-	5,487,720	-
استثمارات متاحة للبيع		**35,053,736**	35,060,848	33,321,468
عقارات استثمارية		**10,857,007**	10,828,524	57,856,779
استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة	11	**28,318,699**	29,183,734	50,239,101
الشهرة		**40,759,693**	40,761,426	48,664,354
عقارات قيد التطوير	12	**162,352,344**	158,251,603	153,858,007
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ		**45,738,704**	45,662,545	369,505
ممتلكات وآلات ومعدات		**120,178,935**	119,404,731	124,863,469
مجموع الاصول		**477,437,401**	478,679,350	525,054,818
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
بنك دائن	8	**1,273,789**	980,744	997,621
دائنون وأرصدة دائنة اخرى	13	**62,183,915**	63,205,914	82,142,785
مستحق إلى أطراف ذات صلة		**26,105,605**	26,052,377	24,967,430
قروض بنكية	14	**175,531,195**	174,399,170	165,443,898
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	15	**134,584,034**	132,256,127	129,223,850
مجموع الخصوم		**399,678,538**	396,894,332	402,775,584

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك
حقوق الملكية				
رأس المال		**72,000,000**	72,000,000	72,000,000
علاوة إصدار أسهم		**11,973,061**	11,973,061	11,973,061
أسهم خزينة	16	**(32,757,404)**	(32,757,404)	(32,757,404)
احتياطي أسهم خزينة		**104,935**	104,935	104,935
احتياطي قانوني واختياري		**61,426,066**	61,426,066	61,426,066
احتياطي القيمة العادلة		**14,818,246**	15,479,976	11,195,706
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(4,844,438)**	(4,961,510)	(5,678,058)
خسائر متراكمة		**(68,599,372)**	(65,513,413)	(32,491,845)
مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**54,121,094**	57,751,711	85,772,461
الحصص غير المسيطرة		**23,637,769**	24,033,307	36,506,773
مجموع حقوق الملكية		**77,758,863**	81,785,018	122,279,234
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**477,437,401**	478,679,350	525,054,818

صالح صالح السلمى
رئيس مجلس الإدارة

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 23 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

	رأس المال د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي اسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	خسائر متراكمة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد في 1 يناير 2015	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	61,426,066	15,479,976	(4,961,510)	(65,513,413)	57,751,711	24,033,307	81,785,018
شراء حصص غير مسيطرة في شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	58,559	58,559	(58,559)	-
استثمار من قبل الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,472,627	1,472,627
صافي التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103,961)	(103,961)
معاملات مع المالكين	-	-	-	-	-	-	-	58,559	58,559	1,310,107	1,368,666
خساره الفتره	-	-	-	-	-	-	-	(3,144,518)	(3,144,518)	(1,755,638)	(4,900,156)
(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى :											
استثمارات متاحة للبيع :											
-صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	-	-	-	-	-	(8,701)	-	-	(8,701)	-	(8,701)
-المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة	-	-	-	-	-	106,899	-	-	106,899	-	106,899
حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميله	-	-	-	-	-	(759,928)	-	-	(759,928)	-	(759,928)
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية	-	-	-	-	-	-	117,072	-	117,072	49,993	167,065
مجموع (الخسائر)/ الايرادات الشاملة الاخرى	-	-	-	-	-	(661,730)	117,072	-	(544,658)	49,993	(494,665)
مجموع (الخساره) / الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	(661,730)	117,072	(3,144,518)	(3,689,176)	(1,705,645)	(5,394,821)
الرصيد في 31 مارس 2015	**72,000,000**	**11,973,061**	**(32,757,404)**	**104,935**	**61,426,066**	**14,818,246**	**(4,844,438)**	**(68,599,372)**	**54,121,094**	**23,637,769**	**77,758,863**

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
31 مارس 2015 (غير مدققة)

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم										
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي اسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	خسائر متراكمة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
الرصيد في 1 يناير 2014	72,000,000	11,973,061	(32,869,551)	-	61,426,066	12,618,088	(6,061,895)	(30,132,882)	88,952,887	37,908,975	126,861,862
شراء اسهم خزينة	-	-	(46,849)	-	-	-	-	-	(46,849)	-	(46,849)
بيع اسهم خزينة	-	-	158,996	-	-	-	-	-	158,996	-	158,996
ربح بيع اسهم خزينة	-	-	-	104,935	-	-	-	-	104,935	-	104,935
شراء حصص غير مسيطرة لشركة تابعة وشركة محاصة	-	-	-	-	-	-	-	(466,078)	(466,078)	(367,069)	(833,147)
صافي التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191,785	191,785
معاملات مع المالكين	-	-	112,147	104,935	-	-	-	(466,078)	(248,996)	(175,284)	(424,280)
خساره الفتره	-	-	-	-	-	-	-	(1,892,885)	(1,892,885)	(1,335,109)	(3,227,994)
(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى :											
استثمارات متاحة للبيع :											
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	-	-	-	-	-	(551,438)	-	-	(551,438)	-	(551,438)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع	-	-	-	-	-	(38,953)	-	-	(38,953)	-	(38,953)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة	-	-	-	-	-	37,333	-	-	37,333	-	37,333
حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميله	-	-	-	-	-	(869,324)	-	-	(869,324)	-	(869,324)
فروقات تحويل نابجة من ترجمة الانشطة الاجنبية	-	-	-	-	-	-	383,837	-	383,837	108,191	492,028
مجموع (الخسائر)/ الايرادات الشاملة الاخرى	-	-	-	-	-	(1,422,382)	383,837	-	(1,038,545)	108,191	(930,354)
مجموع (الخساره) / الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	-	(1,422,382)	383,837	(1,892,885)	(2,931,430)	(1,226,918)	(4,158,348)
الرصيد في 31 مارس 2014	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	61,426,066	11,195,706	(5,678,058)	(32,491,845)	85,772,461	36,506,773	122,279,234

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 23 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)
	د.ك	د.ك
أنشطة التشغيل		
خسارة الفترة	**(4,900,156)**	(3,227,994)
تعديلات:		
ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع	-	(30,144)
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	**106,899**	37,333
ايرادات توزيعات أرباح	-	(158,147)
ايرادات فوائد	**(127,700)**	(60,856)
مصروفات الفوائد وما شابهها	**3,274,820**	2,580,658
استهلاك	**1,401,474**	1,170,880
حصص في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة	**(14,927)**	519,502
خسارة / (ربح) تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية	**24,520**	(108,919)
	(235,070)	722,313
التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**88,977**	845,859
مدينون وارصدة مدينة اخرى	**(156,627)**	(2,262,756)
قروض مدينة	-	(31,989)
مستحق من أطراف ذات صلة	**985,378**	1,456,042
عقارات للمتاجرة	**121,759**	(109,232)
دائنون وارصدة دائنة اخرى	**(485,332)**	4,367,067
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**4,183,516**	1,597,908
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	**2,327,907**	5,227,435
النقد الناتج من أنشطة التشغيل	**6,830,508**	11,812,647
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	-	158,147
ايرادات فوائد مستلمة	**127,700**	60,856
مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة	**(3,811,480)**	(1,615,277)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل	**3,146,728**	10,416,373

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققة)
أنشطة الاستثمار		د.ك	د.ك
المحصل من بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع		**1,357,432**	-
صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة		**(1,464)**	902,570
صافي الحركة على عقارات قيد التطوير		**(4,100,741)**	(1,142,624)
صافي التغير على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ		**(76,159)**	(34,440)
صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات		**(2,175,678)**	(1,489,410)
المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع		-	70,927
صافي التغير على عقارات استثمارية		-	505,199
شراء إستثمارات متاحة للبيع		**(1,589)**	(757,223)
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		**(4,998,199)**	(1,945,001)
أنشطة التمويل			
قروض بنكية مستلمة		**516,437**	10,802,711
قروض بنكية مسددة		**(504,135)**	(10,452,385)
التغير في الحصص غير المسيطرة		**(53,967)**	(533,486)
استثمار من قبل الحصص غير المسيطرة		**1,472,627**	-
شراء اسهم خزينة		-	(46,849)
المحصل من بيع اسهم خزينة		-	263,931
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل		**1,430,962**	33,922
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد		**(420,509)**	8,505,294
تعديل عملة أجنبية		**1,307,015**	325,518
النقد وشبه النقد في بداية الفترة	8	**5,479,990**	5,704,539
النقد وشبه النقد في نهاية الفترة	8	**6,366,496**	14,535,351
معاملات غير نقدية :			
بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع تمت تسويته من خلال حسابات أطراف			
ذات صلة		**4,130,288**	-
مستحق الى أطراف ذات صله		**(4,130,288)**	-

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 23 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاول نشاطها وفق التشريعات الصادرة من قبل بنك الكويت المركزي.

يشتمل نشاط الشركة الأم على تقديم خدمات الاستشارات المالية والمتاجرة في الأوراق المالية المحلية والدولية والاقتراض والإقراض وإصدار الضمانات وإدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الاستثمارية والتعامل بالعقود الآجلة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 4694 ، الصفاة 13047 ، دولة الكويت .

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثه أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 26 مايو 2015.

2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثه أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 وفقاً للتعليمات التنفيذية في دولة الكويت حول مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، كما هو مبين أدناه.

إن مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلف يتفق من كافة النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية حول المخصص المحدد. في هذا الصدد، يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصصات عامة بواقع 1% للتسهيلات النقدية وبواقع 0.5% للتسهيلات غير النقدية، والتي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لاستكمال البيانات المالية المجمعه المعدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية . وبرأي الادارة ، فقد تم ادراج كافة التعديلات المكونة من مستحقات مكررة عادية تعتبر ضرورية لعرض عادل.

ان نتائج التشغيل لفترة الثلاثه اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 ليست بالضروره مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة الماليه المنتهيه في 31 ديسمبر 2015 . للمزيد من التفاصيل ، يرجى الرجوع للبيانات المالية المجمعة والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 .

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينارالكويتي وهي العملة الاساسية والعرض للشركة الأم .

ان السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة مع تلك التي تم استخدامها في اعداد البيانات الماليه المجمعة السنويه للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بإستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على معايير محددة والتفسيرات الجديدة والمعدلة والمفصح عنها أدناه.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
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

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 لاحقا بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغيرات في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع.
- 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 الإقتصادية).

ان مطابقة اصول القطاعات المعلنة مع اجمالي اصول المنشأة مطلوبة في حال يتم تقديمها بشكل منتظم الى رئيس صنّاع 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.

ان التحسينات السنويه لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة.

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.

ان التحسينات السنويه لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

4. الافتراضات والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام والقيام بتقديرات وافتراضات 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 السنوية المدققة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

5. أساس المفهوم المحاسبي

بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة مبلغ 68,599,372 د.ك علما بأن رأس مال الشركة الأم بلغ 72,000,000 د.ك وإن الإحتياطيات بلغت 73,399,127 د.ك وقد اوصى مجلس إدارة الشركة الأم بإطفاء تلك الخسائر من رصيد تلك الإحتياطيات.

6. صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها

	الثلاثه اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققه) د.ك	الثلاثه اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققه) د.ك
ايرادات		
بيع عقارات	**815,427**	436,436
ايرادات من نشاطات الفنادق	**7,423,773**	6,911,266
ايرادات من نشاطات نادي الشاطئ	**596,337**	825,659
اتعاب إدارية	**746,211**	724,354
ايرادات خدمات الاقامه	**936,992**	504,803
ايرادات ايجارات	**539,470**	26,038
	11,058,210	9,428,556
تكاليف مباشره	**(6,690,467)**	(3,949,204)
	4,367,743	5,479,352

7. خساره السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

تحتسب خساره السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم خساره الفتره الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة باستثناء أسهم الخزينة.

	الثلاثه اشهر المنتهيه في 31 مارس 2015 (غير مدققه)	الثلاثه اشهر المنتهيه في 31 مارس 2014 (غير مدققه)
خساره الفتره الخاصه بمالكي الشركة الأم	**(3,144,518)**	(1,892,885)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادره خلال الفتره (باستثناء أسهم الخزينة)	**672,889,436**	672,302,143
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	**(4.67) فلس**	(2.82) فلس

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

8. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد المتضمن في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع من الحسابات التاليه كما يلي:

	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك
نقد وارصدة لدى البنوك	**7,081,897**	5,902,975	14,967,253
ودائع ثابته	**558,388**	557,759	565,719
	7,640,285	6,460,734	15,532,972
مطروحا منه : بنك دائن	**(1,273,789)**	(980,744)	(997,621)
النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية	**6,366,496**	5,479,990	14,535,351

تحمل الودائع لأجل العائدة للمجموعة فائدة فعليه بواقع 0.075% (31 ديسمبر 2014: 0.075% و 31 مارس 2014: 0.075%) سنوياً.

يتمثل البنك الدائن بتسهيل سحب على المكشوف بمبلغ 1 مليون د.ك من قبل بنك محلي. يحمل هذا التسهيل المالي فائدة بواقع 4% (31 ديسمبر 2014و 31 مارس 2014 : 4%) سنوياً وهو مضمون مقابل بعض الاستثمارات بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر بمبلغ 64,230 د.ك (31 ديسمبر 2014: 86,315 د.ك و 31 مارس 2014: 354,490 د.ك). كما في 31 مارس 2015، قامت المجموعة بسحب مبلغ 1,273,789 د.ك (31 ديسمبر 2014: 980,744 د.ك و 31 مارس 2014 : 997,621 د.ك) من هذا التسهيل.

9. مستحق من أطراف ذات صله

	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك
شركه الوافر للخدمات التسويقيه–ش.م.ك (مقفلة)	**89,371**	88,330	-
شركة مراسي الأفق للتجارة العامة – ذ.م.م	**1,551,746**	1,551,746	1,551,746
كيلر وليان فرانشايز	**-**	206,707	20,086
شركة الديرة القابضة – ش.م.ك. ع	**1,201,050**	1,199,850	1,838,104
شركة سوق ريزيدانس – اف زيد	**-**	-	8,666,643
شركه سوق النخيل – اف زيد	**-**	403,034	-
اطراف أخرى ذات صلة	**792,806**	1,170,684	832,343
	3,634,973	4,620,351	12,908,922
مخصص ذمم مشكوك فى تحصيلها	**(1,486,350)**	(1,486,350)	(1,486,350)
	2,148,623	3,134,001	11,422,572

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

10. استثمار مصنف كأصل محتفظ به لغرض البيع

خلال الفترة قامت المجموعة ببيع كامل ملكيتها البالغة 49% في شركة كويت انفست العقارية التي صنفت سابقا كأصل محتفظ به لغرض البيع بإجمالي مبلغ 5,487,720 د.ك وهو نفس القيمة المدرجة. لم ينتج عن معاملة البيع تلك أي ربح أو خسارة.

11. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصه

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميله وشركات محاصه كما يلي :

	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك
القيمة الدفترية في بداية الفتره/ السنة	**29,183,734**	51,661,172	51,661,172
حصة في نتائج الشركات الزميلة	**14,927**	(1,113,532)	(519,502)
هبوط قيمه استثمار في شركات زميله وشركات محاصه	**-**	(18,506,000)	-
تعديلات تحويل العملة الأجنبية	**(120,034)**	(351,040)	(33,245)
حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة	**(759,928)**	(2,506,866)	(869,324)
القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة	**28,318,699**	29,183,734	50,239,101
القيمه العادله	**6,995,818**	7,462,206	11,193,309

12. عقارات قيد التطوير

	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك
عقارات في دبي – الإمارات	**143,907,437**	140,137,143	135,573,724
عقارات في جنوب افريقيا	**5,873,705**	5,344,841	5,605,255
عقارات في لبنان	**12,571,202**	12,769,619	12,679,028
	162,352,344	158,251,603	153,858,007

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

13. دائنون وارصدة دائنة أخرى

	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك
مصاريف مستحقة– ادناه (أ)	**3,608,805**	7,092,149	6,483,286
ذمم دائنة – ادناه (ب)	**24,118,568**	24,181,126	31,923,187
توزيعات ارباح مستحقة	**515,320**	515,320	517,645
التزامات مقابل شراء أرض	-	1,201,284	1,178,152
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمى	**2,448,681**	2,448,681	2,448,592
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**7,618,757**	7,618,757	7,618,757
مخصص الزكاة	**639,348**	639,348	637,454
مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين والاجازات	**2,482,138**	2,311,229	1,936,730
إيرادات مؤجلة	**1,797,512**	2,128,126	1,859,128
حجوزات ضمان مستحقة	**208,511**	-	2,019,055
تكاليف بناء مستحقة	**1,123,243**	733,722	2,840,345
الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد	**2,939,280**	2,889,252	2,833,616
تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات	**3,456,366**	1,521,039	1,985,862
رسوم نقل ملكية اراضي مستحقة	**2,847,315**	1,054,704	1,131,461
مخصص قروض مدينة	**1,556,000**	1,556,000	1,556,000
دفعات مستلمه مقابل بيع اسهم	-	-	8,486,247
ذمم دائنة أخرى	**6,824,071**	7,315,177	6,687,268
	62,183,915	63,205,914	82,142,785

أ) تتضمن المصاريف المستحقة مستحقات مقابل دعوى قضائيه مرفوعه ضد الشركة التابعة الاماراتية (ايضاح 18).

ب) تتضمن الذمم الدائنه مبلغ 12,840,747 د.ك (ما يعادل 160,460,181 درهم اماراتي) مستحقه لمقاول رئيسي شركة دبي للمقاولات (DCC) التى استحقت في 31 مارس 2015 وقد تم تأجيلها الى 30 يونيو 2015.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

14. قروض بنكية

تتمثل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي المحلي المكثف المجمع بما يلي :

	العملة	فترة الاستحقاق من	فترة الاستحقاق الى	نسبة الفائدة الفعلية	الغرض	الأصل المرهون	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك
1	دولار أمريكي	2005-12-28	2019-12-28	%2.87	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	**35,266,800**	35,266,800	33,855,000
2	يورو	2007-6-15	2019-12-28	%2.68	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمار متاح للبيع	**7,054,242**	7,054,242	7,773,108
3	ديناركويتي	2013-6-26	2019-6-30	%4.75	تسديد الدين	محفظة محلية بتغطية 120%	**23,000,000**	23,000,000	25,000,000
4	ديناركويتي	2013-1-5	2019-12-31	%3.75	تمويل اسهم محلية	محفظة مالية بتغطية 200%	**8,555,000**	8,555,000	8,555,000
5	درهم إماراتي	2007-5-1	2018-6-30	%12 - %7	تمويل المشاريع	عقارات في النخلة – جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيدة في حساب بنك أجنبي	**81,756,609**	80,042,196	66,380,541
6	راند	2007-5-23	2017-5-21	%8.5 - %2	تمويل إستثمارات المجموعة	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمتاجرة معينة في شركات تابعة في جنوب افريقيا	**12,006,329**	12,193,868	14,313,208
7	دولار أمريكي	2010-1-1	2016-12-31	%9	شراء عقارات	أرض مدرجة ضمن عقارات قيد التطوير	**2,772,697**	2,977,299	3,213,988
8	يورو	2011-9-15	2024-3-15	%6.5	شراء عقارات	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة بمبلغ	**4,859,277**	5,021,760	6,014,740
9	جنيه استرليني	2008-8-1	2018-7-31	%4.5	تمويل استثمارات المجموعة	اصول لشركة مطارات يوتيل المحدوده بمبلغ	**260,241**	288,005	338,313
							175,531,195	174,399,170	165,443,898

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

14. تابع / قروض بنكية

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

	31 مارس 2015 (غير مدققق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**64,230**	86,315	354,490
عقارات للمتاجرة	**3,902,162**	4,023,921	4,322,090
استثمارات متاحة للبيع	**8,379,535**	8,379,535	10,301,227
استثمار في شركة زميلة	**3,012,651**	3,133,623	4,700,434
عقارات استثمارية	**8,209,604**	8,209,604	9,187,934
عقارات قيد التطوير	**58,345,779**	52,836,912	51,819,474
ممتلكات وآلات ومعدات	**98,378,751**	95,295,566	90,744,120
استثمار في شركة تابعة	**65,033,085**	60,778,583	80,531,621
	245,325,797	232,744,059	251,961,390

15. دفعات مستلمة مقدماً من عملاء

تمثل هذه الأرصدة المبالغ المحصلة مقدماً من عملاء احدى الشركات التابعة للمجموعة ، عن بيع شقق سكنية قيد الإنشاء حالياً من قبل المجموعة . يتم تحويل الدفعات المقدمة من هؤلاء العملاء الى بند الايرادات عند اكتمال بناء الوحدة المباعة ، وتسليمها للعميل.

	31 مارس 2015 (غير مدققق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**132,256,127**	123,996,415	123,996,415
دفعات مستلمة خلال الفترة / السنة	**340,236**	5,774,711	5,496,217
ايرادات محققة خلال الفترة / السنة	**(295,311)**	(40,422)	(168,346)
تعديل تحويل عملات اجنبية	**2,282,982**	2,525,423	(100,436)
	134,584,034	132,256,127	129,223,850

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

16. أسهم خزينة

	31 مارس 2015 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2014 (غير مدققة)
عدد الأسهم	**47,110,564**	47,110,564	47,110,564
نسبة الأسهم المصدرة	**%6.54**	%6.54	%6.54
التكلفة (د.ك)	**32,757,404**	32,757,404	32,757,404
القيمة السوقية (د.ك)	**1,554,649**	1,884,423	3,439,071

ان احتياطي اسهم الخزينه غير قابل للتوزيع. ان احتياطيات الشركة الام بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة قد تم تخصيصها على أنها غير قابلة للتوزيع.

17. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة كما في 31 مارس 2015 إلتزامات رأسمالية بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحده) وبيروت (لبنان) وجنوب إفريقيا. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي :

	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك
التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لايرادات العقود	**27,001,086**	27,001,086	15,633,000

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

أ) بيع عقارات استثمارية ،
ب) الدفعات المقدمة من العملاء ،
ج) زيادة رأس المال ،
د) الدفعات المقدمة من المساهمين والمنشآت ذات العلاقة والشركات المحاصة ، و
هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة .

تتراوح معدلات التمويل المتوقعة أعلاه حسب طبيعة مصدره وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل المتاحة في وقت استحقاقها.

18. التزامات طارئة

قام بعض العملاء بالشروع في اجراءات قانونية ضد الشركة التابعة الاماراتية للتأخير في انجاز المشاريع والغاء الوحدات.
وحيث ان هذه القضايا ما زالت في المرحلة الاولية، لا يمكن تقدير النتائج المحتملة بشكل موثوق منها. مع ذلك، ترى ادارة المجموعة بان هذه القضايا سيتم في النهاية الفصل فيها لصالح المجموعة. ومع ذلك وعلى اساس مبدأ الحيطه والحذر قامت المجموعه بتسجيل مخصص مقابل الخساره المتوقعه والتى قد تنتج عن هذه القضايا باستشاره الخبير القانوني للمجموعه.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

19. تحليل القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في اربعة قطاعات رئيسية ، هي قطاع ادارة الاصول وقطاع الخزينة والاستثمارات والقطاع العقاري وأخرى. يتم ارسال نتائج القطاعات مباشرة الى الإدارة العليا في المجموعة. بالإضافة الى ذلك، يتم ارسال تقارير ايرادات واصول القطاعات الى المواقع الجغرافية التي تعمل بها المجموعة . فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

	إدارة الأصول		خزينة واستثمارات		العقارات		أخرى		المجموع	
	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	**31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك**	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	**31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك**	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	**31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك**	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	**31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك**	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك
ايرادات القطاع	**21,182**	53,144	**124,555**	(73,032)	**6,302,250**	5,506,938	**59,465**	(163,999)	**6,507,452**	5,323,051
(خسارة) / ربح القطاع للفترة	**(1,380,292)**	(1,170,880)	**(3,257,164)**	(2,691,022)	**6,302,250**	5,506,938	**(6,564,950)**	(4,873,030)	**(4,900,156)**	(3,227,994)
الاستهلاك									**1,401,474**	1,170,880
الهبوط									**106,899**	37,333
فوائد ومصاريف مماثلة									**3,274,820**	2,580,658
مجموع أصول القطاع	**120,178,935**	125,988,225	**112,798,057**	150,474,888	**222,850,217**	216,406,381	-	-	**455,827,209**	492,869,494
مجموع خصوم القطاع	-	-	**(176,804,984)**	(166,441,517)	**(134,584,034)**	(129,223,850)	-	-	**(311,389,018)**	(295,665,367)
صافي أصول القطاع	**120,178,935**	125,988,225	**(64,006,927)**	(15,966,629)	**88,266,183**	87,182,531	-	-	**144,438,191**	197,204,127
اصول غير موزعة									**21,610,192**	32,185,324
خصوم غير موزعة									**(88,289,520)**	(107,110,217)
صافي الأصول									**77,758,863**	122,279,234

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

20. الجمعية العمومية السنوية للمساهمين

اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع اية ارباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه. وبالتالي، لم يتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 . إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 لا تتضمن أي تعديلات كان من الممكن طلبها في حال عدم موافقة الجمعية العمومية على البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 .

21. معاملات مع أطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات صلة تشمل المساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الرئيسيين للمجموعة، والشركات المسيطر عليها أو تلك التي تخضع لسيطرة مشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالا. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي تمثل أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مفصح عنها أدناه.

	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك
الارصدة المتضمنة فى بيان المركز المالى المرحلى المكثف المجمع :			
مستحق من أطراف ذات صله	**2,148,623**	3,134,001	11,422,572
مستحق الى أطراف ذات صله	**26,105,605**	26,052,377	24,967,430
المعاملات المدرجة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع:			
إيرادات فوائد	**7,768**	25,284	47,258
فوائد و مصاريف مماثله	**89,093**	284,109	185,827
ربح من بيع شركات تابعه	**-**	1,856,935	-
ايرادات استشارية	**-**	371,875	-
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :			
منافع قصيرة الأجل للموظفين	**183,623**	1,059,914	233,325

22. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وصناديق مشتركة وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. إن الاصول التي تخضع لسيطرة الإدارة كما في 31 مارس 2015 بلغت قيمتها 50,702,418 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 52,082,306 د.ك و 31 مارس 2014: 78,929,360 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 21,182 د.ك (31 مارس 2014: 28,262 د.ك) نتيجة القيام بتلك الأنشطة.

23. إدارة المخاطر المالية

إن كافة أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتماشى مع تلك المفصح عنها في البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. قياس القيمه العادله

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 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 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالاصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

تم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.
إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
31 مارس 2015 (غير مدققه):	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
اسهم محلية:				
اسهم مسعره	765,732	-	-	765,732
اسهم غير مسعره	-	-	232,157	232,157
اسهم اجنبيه:				
اسهم مسعره	27,755	-	-	27,755
أستثمارات متاحة للبيع				
اسهم مسعره	630,705	-	-	630,705
صناديق مدارة	-	561,087	-	561,087
اسهم غير مسعره	-	-	26,051,329	26,051,329
	1,424,192	561,087	26,283,486	28,268,765

31 ديسمبر 2014 (مدققه):				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
اسهم محلية:				
اسهم مسعره	763,510	-	-	763,510
اسهم غير مسعره	-	-	232,157	232,157
اسهم اجنبيه:				
اسهم مسعره	118,954	-	-	118,954
أستثمارات متاحة للبيع				
اسهم مسعره	649,817	-	-	649,817
صناديق مدارة	-	578,037	-	578,037
اسهم غير مسعره	-	-	26,023,322	26,023,322
	1,532,281	578,037	26,255,479	28,365,797

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. تابع / قياس القيمه العادله

31 مارس 2014 (غير مدققه):	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
اسهم محلية:				
اسهم مسعره	1,029,270	-	-	1,029,270
اسهم غير مسعره	-	-	232,157	232,157
اسهم اجنبيه:				
اسهم مسعره	1,455,568	-	-	1,455,568
أستثمارات متاحة للبيع				
اسهم مسعره	3,737,782	-	-	3,737,782
صناديق مدارة	-	833,085	-	833,085
اسهم غير مسعره	-	-	17,350,342	17,350,342
	6,222,620	833,085	17,582,499	24,638,204

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

القياس بالقيمة العادلة

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

المستوى 3 لمقاييس القيمة العادلة

إن الأصول والخصوم المالية للمجموعة المصنفة في المستوى 3 تستخدم أساليب تقييم تستند إلى مدخلات هامة لا تستند إلى المعلومات المرصودة من السوق. يمكن تسوية الأدوات المالية التي تندرج ضمن هذا المستوى من الأرصدة الإفتتاحية الى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر

	31 مارس 2015 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2014 (غير مدققة)
	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد الافتتاحي	**232,157**	232,157	232,157
الرصيد الختامي	**232,157**	232,157	232,157

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. تابع / قياس القيمه العادله

	استثمارات متاحة للبيع		
	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحى	**26,023,322**	17,688,070	17,688,070
شراء	**28,007**	624,232	119,131
استرداد	**-**	(2,459,079)	-
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :			
– الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى	**-**	10,170,099	(456,859)
الرصيد الختامى	**26,051,329**	26,023,322	17,350,342

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء عمليات تقييم للبنود المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع اخصائيي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل اداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

وبالنسبة للأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، لا تختلف قيمهم العادلة بشكل جوهري عن قيمهم المسجلة والتي تستخدم فقط لأغراض الإفصاح. تصنف القيمة العادلة لتلك الأدوات تحت المستوي 3 وتُحدد بناءً على أساس التدفقات النقدية المخصومة، بالإضافة إلى المدخلات الأكثر أهمية المتمثلة في معدل الخصم الذي يعكس مخاطر الائتمان من الأطراف المقابلة.

إن الاثر على بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.