المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة الاستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع

والشركات التابعة لها

الكويت

31 مارس 2016 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
31 مارس 2016 (غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعه	1
بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع	2
بيان الارباح او الخسائر والايرادات الشامله الاخرى 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	27 – 10

Rödl
Middle East
برقان محاسبون عالميون
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

Grant Thornton | An instinct for growth™
القطامي والعيبان وشركاهم

مدققون ومستشارون
عماره السوق الكبير برج أ،الدور التاسع
ص.ب 2986 صفاة- 13030 الكويت
تلفون :9-3900 2244(965)
فاكس :8451 2243(965)
البريد الالكتروني :gt@kw.gt.com
www.grantthornton.com.kw

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 2016 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لبيان الارباح او الخسائر والارباح او الخسائر والايرادات الشامله الاخرى 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 .

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 (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون 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 ولائحته التنفيذيه خلال فترة الثلاثه أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 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 عبدالرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص ، فئة (أ) رقم 30
رودل الشرق الأوسط
برقان — محاسبون عالميون

الكويت

13 يونيو 2016

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
31 مارس 2016 (غير مدققة)

بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع

	ايضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
الإيرادات			
إيرادات فوائد		**128,427**	127,700
أتعاب اداره وايرادات مماثله		**16,815**	21,182
إيرادات توزيعات أرباح		**800**	-
صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها	7	**5,097,551**	4,367,743
صافي الخسارة من الاستثمارات		**(14,628)**	(18,072)
حصة في نتائج شركات زميلة	12	**247,444**	14,927
خساره من بيع حصه في استثمار في شركه زميله	12	**(1,027,829)**	-
إيرادات أخرى		**250,075**	59,465
		4,698,655	4,572,945
المصاريف والأعباء الأخرى			
تكاليف الموظفين		**(1,580,321)**	(939,769)
مصروفات تشغيل واعباء أخرى		**(5,610,443)**	(3,570,037)
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع		**(90,290)**	(106,899)
استهلاك		**(1,204,756)**	(1,401,474)
فوائد ومصاريف مماثلة		**(2,641,348)**	(3,274,820)
		(11,127,158)	(9,292,999)
الخسارة قبل الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية		**(6,428,503)**	(4,720,054)
ضرائب على شركات تابعة أجنبية		**45,223**	(180,102)
خسارة الفترة		**(6,383,280)**	(4,900,156)
خسارة الفتره الخاصه ب :			
مالكي الشركة الأم		**(4,410,588)**	(3,144,518)
الحصص غير المسيطرة		**(1,972,692)**	(1,755,638)
خسارة الفترة		**(6,383,280)**	(4,900,156)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	8	**(6.55) فلس**	(4.67) فلس

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الارباح او الخسائر والايرادات الشامله الاخرى المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
خساره الفتره	**(6,383,280)**	(4,900,156)
ايرادات /(خسائر) شاملة أخرى :		
بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:		
استثمارات متاحة للبيع :		
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	**(44,002)**	(8,701)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلى المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة	**90,290**	106,899
حصة من ايرادات /(خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة	**885,921**	(759,928)
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية	**(475,258)**	167,065
مجموع الايرادات /(الخسائر) الشاملة الاخرى	**456,951**	(494,665)
مجموع الخساره الشامله للفتره	**(5,926,329)**	(5,394,821)
مجموع الخساره الشامله للفتره الخاصه بـ :		
مالكى الشركة الأم	**(3,390,975)**	(3,689,176)
الحصص غير المسيطرة	**(2,535,354)**	(1,705,645)
	(5,926,329)	(5,394,821)

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	(معدل) 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
الاصول				
النقد وشبه النقد	9	**13,114,136**	13,923,394	7,640,285
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**300,974**	532,087	1,025,644
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	10	**18,780,159**	20,006,220	19,558,259
مستحق من أطراف ذات صلة	11	**295,557**	2,016,963	2,148,623
عقارات للمتاجرة		**7,191,726**	7,486,446	7,983,142
استثمارات متاحة للبيع		**25,969,730**	26,000,708	35,053,736
عقارات استثمارية		**10,326,011**	10,341,992	10,857,007
استثمار في شركات زميلة	12	**42,868,945**	42,645,744	28,318,699
الشهرة		**40,172,940**	40,224,898	40,759,693
عقارات قيد التطوير	13	**74,378,714**	80,506,538	65,768,716
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ		**46,891,897**	46,700,561	45,738,704
ممتلكات وآلات ومعدات		**108,783,628**	109,452,749	120,178,935
مجموع الاصول		**389,074,417**	399,838,300	385,031,443
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
بنك دائن	9	**1,302,003**	1,292,668	1,273,789
دائنون وأرصدة دائنة اخرى	14	**70,725,787**	68,673,380	64,892,484
مستحق إلى أطراف ذات صلة	11	**32,016,088**	27,638,183	26,105,605
قروض بنكية	15	**190,167,962**	190,483,464	175,531,195
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	16	**11,159,660**	22,224,779	29,814,566
مجموع الخصوم		**305,371,500**	310,312,474	297,617,639

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (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	17	**(32,757,404)**	(32,757,404)	(32,757,404)
احتياطي أسهم خزينة	17	**104,935**	104,935	104,935
احتياطي قانوني واختياري		**32,757,404**	32,757,404	61,426,066
احتياطي القيمة العادلة		**7,413,751**	6,481,542	14,818,246
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(5,148,950)**	(5,236,354)	(4,844,438)
خسائر متراكمة		**(35,098,340)**	(30,687,752)	(63,061,846)
مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**51,244,457**	54,635,432	59,658,620
الحصص غير المسيطرة		**32,458,460**	34,890,394	27,755,184
مجموع حقوق الملكية		**83,702,917**	89,525,826	87,413,804
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**389,074,417**	399,838,300	385,031,443

صالح صالح السلمى
رئيس مجلس الإدارة

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع(غير مدقق)

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 2016	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	6,481,542	(5,236,354)	(30,687,752)	54,635,432	34,890,394	89,525,826
صافي التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103,420	103,420
معاملات مع المالكين	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103,420	103,420
خساره الفتره	-	-	-	-	-	-	-	(4,410,588)	(4,410,588)	(1,972,692)	(6,383,280)
ايرادات /(خسائر) شاملة أخرى :											
استثمارات متاحة للبيع :											
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	-	-	-	-	-	(44,002)	-	-	(44,002)	-	(44,002)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة	-	-	-	-	-	90,290	-	-	90,290	-	90,290
حصة من ايرادات شاملة أخرى لشركات زميله	-	-	-	-	-	885,921	-	-	885,921	-	885,921
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية	-	-	-	-	-	-	87,404	-	87,404	(562,662)	(475,258)
مجموع الايرادات/ (الخسائر) الشاملة الاخرى	-	-	-	-	-	932,209	87,404	-	1,019,613	(562,662)	456,951
مجموع الدخل / (الخساره) الشامله للفترة	-	-	-	-	-	932,209	87,404	(4,410,588)	(3,390,975)	(2,535,354)	(5,926,329)
الرصيد في 31 مارس 2016	**72,000,000**	**11,973,061**	**(32,757,404)**	**104,935**	**32,757,404**	**7,413,751**	**(5,148,950)**	**(35,098,340)**	**51,244,457**	**32,458,460**	**83,702,917**

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع(غير مدقق)

	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(كما هو مدرج سابقا)	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
اثر تطبيق معيار الدولي للتقارير الماليه رقم 15 (ايضاح 5)	-	-	-	-	-	-	-	5,537,526	5,537,526	4,117,415	9,654,941
الرصيد فى 1 يناير 2015(معدل)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	61,426,066	15,479,976	(4,961,510)	(59,975,887)	63,289,237	28,150,722	91,439,959
شراء حصص غير مسيطرة فى شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	58,559	58,559	(58,559)	-
استثمار من قبل الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,472,627	1,472,627
صافي التغير فى 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 (معدل)	**72,000,000**	**11,973,061**	**(32,757,404)**	**104,935**	**61,426,066**	**14,818,246**	**(4,844,438)**	**(63,061,846)**	**59,658,620**	**27,755,184**	**87,413,804**

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق)	(معدل) الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)
	د.ك	د.ك
أنشطة التشغيل		
خسارة الفترة	**(6,383,280)**	(4,900,156)
تعديلات:		
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	**90,290**	106,899
ايرادات توزيعات أرباح	**(800)**	-
ايرادات فوائد	**(128,427)**	(127,700)
مصروفات الفوائد وما شابهها	**2,641,348**	3,274,820
استهلاك	**1,204,756**	1,401,474
حصص في نتائج شركات زميلة	**(247,444)**	(14,927)
خساره من بيع حصه في استثمار في شركه زميله	**1,027,829**	-
خسارة تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية	-	24,520
	(1,795,728)	(235,070)
التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**231,113**	88,977
مدينون وارصدة مدينة اخرى	**1,226,061**	(253,317)
مستحق من أطراف ذات صلة	**1,721,406**	985,378
عقارات للمتاجرة	**294,720**	(3,959,221)
دائنون وارصدة دائنة اخرى	**(217,689)**	1,686,570
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**4,377,905**	4,183,516
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	**(10,128,960)**	2,327,907
النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التشغيل	**(4,291,172)**	4,824,740
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	**800**	-
ايرادات فوائد مستلمة	**128,427**	127,700
مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة	**(371,252)**	(3,811,480)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التشغيل	**(4,533,197)**	1,140,960

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	(معدل) الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
أنشطة الاستثمار			
المحصل من بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع		-	1,357,432
صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة		-	(1,464)
الناتج من بيع حصه في استثمار في شركه زميله		**311,643**	-
صافي الحركة على عقارات قيد التطوير		**6,127,824**	1,402,051
صافي التغير على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ		**(191,336)**	(76,159)
صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات		**(535,635)**	(2,175,678)
شراء إستثمارات متاحة للبيع		-	(1,589)
صافى النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		**5,712,496**	504,593
أنشطة التمويل			
قروض بنكية مستلمة		**987,247**	516,437
قروض بنكية مسددة		**(563,792)**	(504,135)
التغير في الحصص غير المسيطرة		**103,420**	(53,967)
استثمار من قبل الحصص غير المسيطرة		-	1,472,627
صافى النقد الناتج من أنشطة التمويل		**526,875**	1,430,962
الزيادة في النقد وشبه النقد		**1,706,174**	3,076,515
تعديل عملة أجنبية		**(2,524,767)**	(2,190,009)
النقد وشبه النقد في بداية الفترة	9	**12,630,726**	5,479,990
النقد وشبه النقد فى نهاية الفترة	9	**11,812,133**	6,366,496

معاملات غير نقدية :

بيع اصل مصنف كمحتفظ به لغرض البيع 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 - 27 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 وهيئه اسواق المال.

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.

تم اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللآحقة له وفقا لنص المادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012 وسوف يستمر العمل باللآئحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 الى أن يتم اصدار لائحة تنفيذية جديدة.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثه أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 13 يونيو 2016 .

2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثه أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 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 2016 ليست بالضروره مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة الماليه المنتهيه في 31 ديسمبر 2016 . للمزيد من التفاصيل ، يرجى الرجوع للبيانات المالية المجمعة والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 .

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية 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 2015 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 2016. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع – تعديلات	1 يناير 2016
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة – تعديلات	لم يتم تحديد التاريخ
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الافصاح" – تعديلات	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء – تعديلات	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة – تعديلات	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يناير 2016

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع – تعديلات

تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية:

- *الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة:* تؤكد التعديلات بان الاعفاء من اعداد بيانات مالية مجمعة لشركة ام متوسطة متاح للشركة الام التي هي شركة تابعة لشركة استثمارية حتى لو قامت الشركة الاستثمارية بقياس جميع الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة.
- *الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية للشركة الام:* ان الشركة التابعة التي تقدم خدمات تتعلق بالانشطة الاستثمارية للشركة الام لا يجب تجميعها اذا كانت الشركة التابعة نفسها شركة استثمارية.
- *تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل مستثمر شركة غير استثمارية على شركة استثمارية مستثمر فيها:* عند تطبيق طريقة حقوق الملكية على شركة زميلة او شركة محاصة، عندها يمكن للشركة غير الاستثمارية المستثمرة في شركة استثمارية الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة او شركة المحاصة لحصصها في الشركات التابعة.
- *الافصاحات المطلوبة:* الشركة الاستثمارية التي تقيس الشركات التابعة لها بالقيمة العادلة تقوم بتقديم الافصاحات المتعلقة بالشركات الاستثمارية المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة –تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او مساهمة الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ تفعيل المعيار الى أجل غير مسمى حتى اكتمال المشاريع الأخرى. ومع ذلك ، فإن التطبيق المبكر مسموح.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح – تعديلات

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 باجراء التغيرات التالية:

- *المادية:* توضح التعديلات بان (1) المعلومات لايجب حجبها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
- *بيان المركز المالي وبيان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى:* تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقديم توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقديم ارشادات اضافية حول المجاميع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا اعادة تصنيفها ام لا في الارباح او الخسائر.
- *ملاحظات:* تقوم التعديلات باضافة امثلة اضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولاثبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء – تعديلات

تم بيان التعديلات التالية على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) الممتلكات والالات والمعدات والمعيار رقم (38) الاصول غير الملموسة:

- تعتبر طريقة استهلاك الاصول على أساس الدخل الناتج من النشاط المستخدم به ذلك الاصل طريقة غير مناسبة لاستهلاك الممتلكات والالات والمعدات.
- تعتبر طريقة اطفاء على اساس الدخل الناتج من النشاط الذي يستخدم الاصل غير الملموس طريقة غير مناسبة بشكل عام باستثناء بعض الحالات المحددة.
- التوقعات التي تشير الى انخفاض سعر البيع للمواد التي يتم انتاجها باستخدام اصول تحتوي على تكنولوجيا او توقعات ذات عائد تجاري بطيء والتي بدورها قد تؤدي الى انخفاض التوقعات الاقتصادية من ذلك الاصل.

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة – تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 "البيانات المالية المنفصلة" تسمح بان يتم اختياريا المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات المحاصة والشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة.

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012–2014

- *التعديلات على* المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 – تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية المكثفة المرحلية.
- *التعديلات على* معيار المحاسبة الدولي رقم 34 – تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا ترافقيا.

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

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات 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. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالمعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تاثير مادي على المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
المعيار الدولى للتقارير المالية رقم (9) الادوات المالية : التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولى للتقارير المالية رقم 16 – عقود الايجار	1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية : التصنيف والقياس

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخرا باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغيرات واسعة النطاق على ارشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم ارشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية للمجموعة سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة للمجموعة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى الأمر الذي سيؤثر على استثمارات المجموعة البالغة 1,953,565د.ك ان بقيت لغاية 1 يناير 2018.
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 – عقود الايجار

يتطلب المعيار الجديد ان يقوم المستأجرون بالمحاسبة عن عقود الايجار "على الميزانية العمومية" وذلك بالاعتراف بأصل "حق الانتفاع" والتزام الايجار الامر الذي سيؤثر على معظم الشركات التي تعد تقاريرها بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية والتي تعمل في مجال التأجير كما سيكون له تأثيرا جوهريا على البيانات المالية لمستأجري العقارات والمعدات ذات القيمة العالية. ومع ذلك،بالنسبة للعديد من الاعمال الأخرى، ستقوم الاستثناءات الخاصة بعقود الايجار قصيرة الاجل وعقود الايجار ذات الأصول منخفضة القيمة بالتخفيض من هذا التأثير.

لم تقم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا المعيار الجديد على المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة.

4. الأحكام 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 2015.

5. اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم 15

تم اصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 – ايرادات من عقود مع العملاء في مايو 2014 وسيتم تفعيله للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يلخص المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 نموذج شامل واحد من المحاسبة عن الايرادات الناشئة عن العقود مع العملاء ويبطل ارشادات تحقق الايرادات الحالية الموجودة حاليا في العديد من المعايير والتفسيرات ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. كما يقوم هذا المعيار ايضا بترسيخ نموذج جديد من خمس خطوات سيتم تطبيقه على الايرادات الناشئة من العقود مع العملاء. وبموجب هذا المعيار، يتم تسجيل الايرادات بمبلغ يعكس المبلغ المقابل الذي تتوقع المنشأ استحقاقه بدلا من تحويل البضاعة او الخدمات الى العميل.

قامت المجموعة بمراجعة أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على ايراداتها من العمليات واختيار التطبيق المبكر لها اعتبارا من 1 يناير 2015 حيث تعتبرها المجموعة بانها تعكس بشكل افضل اداء الاعمال العقارية للمجموعة. اختارت المجموعة التطبيق المعدل باثر رجعي للمعيار حسب ما هو مسموح به من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15. وبناء عليه، تم تطبيق المعيار على الفتره المنتهية في 31 مارس 2015 (فترة التطبيق المبدئي). ان التطبيق المعدل باثر رجعي يتطلب تحقق الاثر التراكمي للتطبيق على كافة العقود غير المنجزة كما في 1 يناير 2015 على شكل تعديل على الرصيد الافتتاحي للارباح المرحلة كما في ذلك التاريخ.

التعديلات على الارصده الافتتاحيه لبيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع مفصح عنها ادناه:

الاصول	31 ديسمبر 2014	تعديلات/ اعاده تصنيف	1 يناير 2015
	د.ك	د.ك	د.ك
عقارات قيد التطوير	158,251,603	(96,583,628)	61,667,975
عقارات لغرض المتاجره	4,023,921	4,080,980	8,104,901
مدينون وارصده مدينه اخرى	19,304,942	96,690	19,401,632
الخصوم			
دفعات مستلمه مقدما من العملاء	132,256,127	(104,769,468)	27,486,659
دائنون وارصده دائنه اخرى	63,205,914	2,708,569	65,914,483
حقوق الملكيه			
الخسائر المتراكمه الخاصه بمالكي الشركه الام	(65,513,413)	5,537,526	(59,975,887)
الحصص غير المسيطره	24,033,307	4,117,415	28,150,722

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

6. اساس التجميع

ان نهاية السنة المالية لشركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع (شركة تابعة) هي 31 ديسمبر ولكن لغرض تجميع البيانات المالية لهذه الشركة التابعة ضمن المعلومات الماليه المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة تم استخدام البيانات المالية المجمعه للسنه المنتهية في 31 ديسمبر 2015 للشركة التابعة بعد عمل التعديلات اللازمة لاثر اي تعاملات جوهريه او احداث للفتره المنتهيه في 31 مارس 2016. لذلك لا يوجد أثر من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015.
قامت المجموعة بتجميع المعلومات المالية للشركات التابعة الأخرى باستخدام المعلومات المالية المرحلية المكثفة وحسابات الإدارة المقدمة من هذه الشركات كما في 31 مارس 2016.

7. صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها

	الثلاثه اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققه) د.ك	الثلاثه اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققه) د.ك
ايرادات		
بيع عقارات	**385,737**	815,427
ايرادات من نشاطات الفنادق	**8,051,415**	7,423,773
ايرادات من نشاطات نادي الشاطئ	**683,812**	596,337
اتعاب إدارية	**-**	746,211
ايرادات خدمات الاقامه	**603,056**	936,992
ايرادات ايجارات	**499,139**	539,470
	10,223,159	11,058,210
تكاليف مباشره	**(5,125,608)**	(6,690,467)
	5,097,551	4,367,743

8. 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 القائمه خلال الفتره باستثناء أسهم الخزينة.

	الثلاثه اشهر المنتهيه في 31 مارس 2016 (غير مدققه)	الثلاثه اشهر المنتهيه في 31 مارس 2015 (غير مدققه)
خساره الفتره الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**(4,410,588)**	(3,144,518)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره (باستثناء أسهم الخزينة)	**672,889,436**	672,889,436
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	**(6.55) فلس**	(4.67) فلس

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

9. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع من الحسابات التاليه :

	31 مارس 2016 (غير مدققق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
نقد وارصدة لدى البنوك	**13,114,136**	13,923,394	7,081,897
ودائع ثابته	**-**	-	558,388
	13,114,136	13,923,394	7,640,285
مطروحا منه : بنك دائن	**(1,302,003)**	(1,292,668)	(1,273,789)
النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**11,812,133**	12,630,726	6,366,496

تحمل ودائع المجموعة الثابتة متوسط معدل فائدة بواقع لا شيء % (31 ديسمبر 2015: لا شيء % و 31 مارس 2015: 0.075%) سنوياً.

يتمثل البنك الدائن بتسهيل سحب على المكشوف بمبلغ 1 مليون د.ك من قبل بنك محلي تم استخدام مبلغ 1,302,003 د.ك كما في نهاية الفتره (31 ديسمبر 2015: 1,292,668 د.ك و31 مارس 2015: 1,273,789 د.ك) ويحمل فائده بواقع 4% (31 ديسمبر 2015 و31 مارس 2015: 4%) سنوياً وهو مضمون مقابل محفظه استثماريه مداره.

10. مدينون وارصدة مدينة أخرى

	31 مارس 2016 (غير مدققق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	(معدله) 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
اصول ماليه			
ذمم مدينة تجارية	**5,450,302**	7,089,791	7,039,576
دفعات مقدمة	**125,359**	125,386	179,657
ذمم الشركة الكويتية للمقاصة	**72,727**	79,056	105,269
ذمم موظفين	**78,405**	76,008	67,970
اصول غير ماليه			
مصاريف مدفوعه مقدما	**2,554,385**	2,256,131	1,892,475
دفعات مقدمة للمقاولين	**2,176,609**	2,255,437	2,385,165
ذمم أخرى متنوعة	**8,322,372**	8,124,411	7,888,147
	18,780,159	20,006,220	19,558,259

إن القيمة المدرجة للمدينون وأرصدة مدينة أخرى تقارب قيمتها العادلة.

يتضمن رصيد مدينون وارصدة مدينة أخرى مبلغ لاشيء د.ك (31 ديسمبر 2015 و 31 مارس 2015: 96,690 د.ك) تم تسجيله في بداية الفتره /السنة عند التطبيق المبكر للمعيار الدولي لتقارير المالية رقم 15 (ايضاح 5).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

11. مستحق من /إلى أطراف ذات صله

	31 مارس 2016 (غير مدققق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققق) د.ك
مستحق من:			
شركة إيفا للفنادق والمنتجعات اف زيد اي	-	1,669,508	-
شركه الوافر للخدمات التسويقيه–ش.م.ك.م	-	-	89,371
شركة مراسي الأفق للتجارة العامة – ذ.م.م	-	-	1,551,746
شركة الديرة القابضة – ش.م.ك. ع	**1,206,495**	1,207,120	1,201,050
اطراف أخرى ذات صلة	**575,412**	626,685	792,806
	1,781,907	3,503,313	3,634,973
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها	**(1,486,350)**	(1,486,350)	(1,486,350)
	295,557	2,016,963	2,148,623
مستحق الى:			
شركة ايفا زمبالى للفنادق والمنتجعات المحدودة (بى تى واي)	**1,345,271**	1,479,000	1,147,628
شركة التلال للإستثمار – ذ.م.م	**1,313,335**	1,300,125	1,261,177
شركة عقارت الكويت– ش.م.ك. ع	**12,390,143**	12,329,731	11,718,358
شركة الرنا للتجارة العامة – ذ.م.م	**829,414**	833,132	2,219,055
شركة الكويت القابضة– ش.م.ك.م	**3,927,111**	2,052,622	2,053,240
شركه يونايتد انفستمنت برتغال المتحده	**366,146**	366,146	375,801
شركة إيفا للخدمات الإستشارية – ذ.م.م	**75,160**	35,171	93,642
الشركة الدولية للمنتجعات الدولية – ش.م.ك. ع	**170,718**	169,211	144,981
شركة الضاحية للاستثمار – ذ.م.م	**5,745,542**	5,683,486	5,500,528
شركه الوافر للخدمات التسويقيه–ش.م.ك.م	**3,628,650**	1,294,835	-
شركه ايفا للوساطه العقاريه	**582,781**	414,976	331,218
فيرمونت زمبالى للفنادق والمنتجعات المحدودة (بى تى واي)	**441,245**	469,299	-
كويت انفست العقاريه–ش.م.ك.م	**435,040**	435,040	435,040
أطراف أخرى ذات صلة	**765,532**	775,409	824,937
	32,016,088	27,638,183	26,105,605

المبلغ المستحق من اطراف ذات صله يتضمن مبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2015: 459,268 د.ك و 31 مارس 2015: لاشيء د.ك) يحمل فائدة بمعدل لا شيء % (31 ديسمبر 2015: 8% و 31 مارس 2015: لاشيء %) سنويا وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة المتبقية البالغة 295,557 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 1,557,695 د.ك و 31 مارس 2015 : 2,148,623 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة .

المبلغ المستحق الى اطراف ذات صله يتضمن مبلغ 8,204,640 د.ك (31 ديسمبر 2015: 9,015,571 د.ك و 31 مارس 2015: 9,419,882 د.ك) يحمل فائدة بمعدل 4.25% (31 ديسمبر 2015 و 31 مارس 2015: 4.25%) سنويا وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة المتبقية البالغة 23,811,448 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 18,622,612 د.ك و 31 مارس 2015 : 16,685,723 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة .

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

12. استثمار في شركات زميلة

اسم الشركه الزميله	النشاط الرئيسي	بلد المنشأ	نسبة المساهمة %		
			31 مارس 2016 (غير مدققه)	31 ديسمبر 2015 (مدققه)	31 مارس 2015 (غير مدققه)
			%	%	%
شركة مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك. ع (مسعره) – أدناه	تمويل	الكويت	**18.13**	19.36	19.36
شركه نيوفاسيجورتا للتأمين	تأمين	تركيا	**35**	35	-
يوتا للاستثمار المحدوده	استثمارات	المملكه المتحده	**50**	50	-
ليجند وايفا للتطوير (بى تى واى) المحدود	تطوير العقارات	جنوب افريقيا	**50**	50	50
ايفا للاستثمارات (سويسرا)	استثمارات	سويسرا	**25**	25	-
شركة زمزم للسياحة الدينية – ش.م.ك (مقفلة)	خدمات الحج والعمره	الكويت	**20**	20	20
ابواب كابيتال المحدوده	استثمارات	الإمارات العربية المحدة	**42.43**	42.43	-
شركه وقايه للتأمين واعادة التأمين التكافلي – ش.م.س (مسعرة)	تأمين	المملكة العربية السعودية	**20**	20	-

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميله كما يلي :

	31 مارس 2016 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	31 مارس 2015 (غير مدققة)
	د.ك	د.ك	د.ك
القيمة الدفترية في بداية الفتره/ السنة	**42,645,744**	29,183,734	29,183,734
اضافات	**-**	10,991,176	-
إعادة تصنيف 50% المتبقية المحتفظ بها في شركة تابعة	**-**	8,889,001	-
حصة في نتائج الشركات الزميلة	**247,444**	(1,616,102)	14,927
خساره من بيع حصه في شركه زميله	**(1,027,829)**	-	-
الناتج من بيع حصه في شركه زميله	**(311,643)**	-	-
هبوط في قرض الشركاء	**-**	(2,500,000)	-
هبوط قيمة استثمار في شركه زميله	**-**	(38,808)	-
حصة من ايرادات /(خسائر) شاملة أخرى	**885,921**	(993,608)	(759,928)
تعديل تحويل العملة الأجنبية	**429,308**	(1,269,649)	(120,034)
القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة	**42,868,945**	42,645,744	28,318,699
القيمه العادله	**4,512,781**	5,985,311	6,995,818

خلال الفتره قامت المجموعه ببيع 1.1% من اجمالي نسبه الملكيه في شركه ارزان مقابل مبلغ 311,643 د.ك نتج عنه خساره بمبلغ 1,027,829 د.ك تم الاعتراف بها في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

13. عقارات قيد التطوير

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	(معدل) 31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
عقارات فى دبى – الإمارات	**56,611,135**	62,451,641	49,655,893
عقارات فى جنوب افريقيا	**7,090,626**	7,427,143	5,873,705
عقارات فى لبنان	**10,676,953**	10,627,754	10,239,118
	74,378,714	80,506,538	65,768,716

يتضمن رصيد عقارات قيد التطوير مبلغ لاشيء د.ك (31 ديسمبر 2015 و 31 مارس 2015: 96,583,628 د.ك) تم تسجيله في بداية الفتره / السنة عند التطبيق المبكر للمعيار الدولي لتقارير المالية رقم 15 (ايضاح 5).

14. دائنون وارصدة دائنة أخرى

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	(معدله) 31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
مصاريف مستحقة	**6,407,423**	4,546,205	3,608,805
ذمم دائنة	**17,292,250**	20,843,886	24,118,568
توزيعات ارباح مستحقة	**512,511**	512,511	515,320
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمى	**2,471,310**	2,448,681	2,448,681
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**7,725,279**	7,661,108	7,618,757
مخصص الزكاة	**681,936**	656,268	639,348
ضرائب مؤجله	**1,176,329**	1,085,620	173,648
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والاجازات	**2,829,332**	2,726,617	2,482,138
إيرادات مؤجلة	**2,294,590**	1,955,794	1,797,512
حجوزات ضمان مستحقة	**3,216,058**	2,822,797	208,511
تكاليف بناء مستحقة	**1,443,426**	2,255,715	1,123,243
الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد	**3,040,647**	3,029,147	2,939,280
تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات	**4,175,817**	1,627,298	3,456,366
رسوم نقل ملكية اراضى مستحقة	**466,822**	2,560,857	2,847,315
مخصص قروض مدينة	**1,556,000**	1,556,000	1,556,000
مستحق الى حاملى بوالص التأمين التكافلى	**3,069,081**	3,068,470	-
ذمم دائنة أخرى (ادناه–أ)	**12,366,976**	9,316,406	9,358,992
	70,725,787	68,673,380	64,892,484

أ) تتضمن الذمم الدائنه الاخرى شيكات مؤجله بمبلغ 5,472,098 د.ك مصدره مقابل تسويه قضائيه مرفوعه من مالكي الوحدات في بلقيس رزيدنس اف زد اي (شركه تابعه فرعيه اماراتيه). من هذه الشيكات هناك شيكات مؤجله بمبلغ 3,469,746 د.ك (ايضاح 16) قد تم اصدارها بخصوص استرداد ودائع مستلمه من العملاء وتستحق وفقا لقرار المحكمه.

ب) يتضمن رصيد دائنون وارصدة دائنه أخرى مبلغ لاشيء د.ك (31 ديسمبر 2015 و 31 مارس 2015: 2,708,859 د.ك) تم تسجيله في بداية الفتره /السنة عند التطبيق المبكر للمعيار الدولي لتقارير المالية رقم 15 (ايضاح 5).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

15.قروض بنكية

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

	العملة	فترة الإستحقاق من	فترة الإستحقاق الى	نسبة الفائدة الفعلية	الغرض	الأصل المرهون	31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
1	دولار أمريكي	2005-12-28	2019-12-28	%3.33	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	**36,489,000**	36,489,000	35,266,800
2	يورو	2007-6-15	2019-12-28	%2.5	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمارات متاحة للبيع	**6,616,976**	6,616,976	7,054,242
3	ديناركويتي	2014-6-26	2023-12-31	%4.25	تسديد الدين	محفظة محلية بتغطية 120%	**23,000,000**	23,000,000	23,000,000
4	ديناركويتي	2013-1-5	2019-12-31	%4	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	%6.75 - %18.8	تمويل المشاريع	عقارات في النخلة – جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيدة فى حساب بنك أجنبي	**96,421,979**	96,481,704	81,756,609
6	راند	2007-5-23	2017-5-21	%9.5 - %2.25	تمويل إستثمارات المجموعة	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمتاجرة معينة فى شركات تابعة فى جنوب افريقيا	**12,103,392**	12,284,463	12,006,329
7	دولار أمريكي	2010-1-1	2016-12-31	%8.6	شراء عقارات	أرض مدرجة ضمن عقارات قيد التطوير	**2,868,787**	2,857,938	2,772,697
8	يورو	2011-9-15	2024-3-15	%6.5	شراء عقارات	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	**4,112,828**	4,198,383	4,859,277
9	جنيه استرليني	2008-8-1	2018-7-31	%4.5	تمويل استثمارات المجموعة	اصول لشركة مطارات يوتيل المحدوده	**-**	-	260,241
							190,167,962	190,483,464	175,531,195

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

15. تابع / قروض بنكية

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

	31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**116,570**	116,434	157,856
عقارات للمتاجرة	**2,892,403**	3,187,417	3,901,162
استثمارات متاحة للبيع	**6,755,705**	6,755,705	7,659,674
استثمار في شركة زميلة	**2,033,798**	2,448,143	2,937,770
عقارات استثمارية	**7,642,994**	7,642,994	8,209,603
عقارات قيد التطوير	**41,251,897**	42,333,666	58,771,251
ممتلكات وآلات ومعدات	**80,423,184**	80,423,184	98,378,751
استثمار في شركة تابعة	**57,508,254**	62,402,154	65,040,524
	198,624,805	205,309,697	245,056,591

16. 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 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	(معدله) 31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
الرصيد فى بداية الفترة / السنة	**22,224,779**	132,256,127	132,256,127
اثر تطبيق المعيار الدولى للتقارير الماليه رقم 15	**-**	(104,769,468)	(104,769,468)
	22,224,779	27,486,659	27,486,659
دفعات مستلمة خلال الفترة / السنة	**1,978,130**	7,065,872	340,236
المحقق كإيراد خلال الفترة / السنة	**(8,637,344)**	(16,249,041)	(295,311)
ايداعات محوله الى ذمم دائنه اخرى – (ايضاح 14)	**(3,469,746)**	-	-
تعديل تحويل عملات اجنبية	**(936,159)**	3,921,289	2,282,982
	11,159,660	22,224,779	29,814,566

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. أسهم خزينة

	31 مارس 2016 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	31 مارس 2015 (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)	**1,413,317**	1,366,206	1,554,649

إن احتياطيات الشركة الأم بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة قد تم تخصيصها على أنها غير قابلة للتوزيع. اسهم الخزينة المدرجة بالتكلفة بمبلغ 32,743,499 د.ك (31 ديسمبر 2015 و 31 مارس 2015 : 32,743,499 د.ك) مرهونة كضمان مقابل قروض المجموعة.

18. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة كما في 31 مارس 2016 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 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لايرادات العقود	**39,850,766**	16,051,125	27,001,086

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.

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 2016 (غير مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	**31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك**	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	**31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك**	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	**31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك**	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	**31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك**	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
ايرادات / (خسارة) القطاع	**16,815**	21,182	**(665,786)**	124,555	**5,097,551**	4,367,743	**250,075**	59,465	**4,698,655**	4,572,945
(خسارة) / ربح القطاع للفترة	**(1,187,941)**	(1,380,292)	**(3,397,424)**	(3,257,164)	**5,097,551**	4,367,743	**(6,895,466)**	(4,630,443)	**(6,383,280)**	(4,900,156)
الاستهلاك									**1,204,756**	1,401,474
الهبوط									**90,290**	106,899
فوائد ومصاريف مماثلة									**2,641,348**	3,274,820
مجموع أصول القطاع	**108,783,628**	120,178,935	**122,426,724**	112,798,057	**138,788,348**	130,444,259	-	-	**369,998,700**	363,421,251
مجموع خصوم القطاع	-	-	**(191,469,965)**	(176,804,984)	**(11,159,660)**	(29,814,566)	-	-	**(202,629,625)**	(206,619,550)
صافي أصول القطاع	**108,783,628**	120,178,935	**(69,043,241)**	(64,006,927)	**127,628,688**	100,629,693	-	-	**167,369,075**	156,801,701
اصول غير موزعة									**19,075,717**	21,610,192
خصوم غير موزعة									**(102,741,875)**	(90,998,089)
صافي الأصول									**83,702,917**	87,413,804

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

20. الجمعية العمومية السنوية

اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه. وبالتالي، لم يتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في ذلك التاريخ . إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 لا تتضمن أي تعديلات كان من الممكن طلبها في حال عدم موافقة الجمعية العمومية على البيانات المالية المجمعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 .

21. معاملات مع أطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات صلة تمثل 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 2016 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2015 (مدقق)	31 مارس 2015 (غير مدقق)
الارصدة المتضمنة فى بيان المركز المالى المرحلى المكثف المجمع :	د.ك	د.ك	د.ك
مستحق من أطراف ذات صله	**295,557**	2,016,963	2,148,623
مستحق الى أطراف ذات صله	**32,016,088**	27,638,183	26,105,605
المعاملات المدرجة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع:			
إيرادات فوائد	-	35,718	7,768
فوائد ومصاريف مماثله	**99,733**	295,500	89,093
ربح من بيع شركات تابعه	-	8,102,000	-
ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع	-	6,754,606	-
مستحق من طرف ذي صله مشطوب	-	1,551,746	-
هبوط قيمة قرض الشركاء	-	2,500,000	-
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :			
منافع قصيرة الأجل للموظفين	**40,478**	1,126,741	183,623

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 في 31 مارس 2016 بلغت قيمتها 38,640,344 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 40,547,067 د.ك و 31 مارس 2015: 50,702,418 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 16,815 د.ك (31 مارس 2015: 21,182 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 2015.

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 2016 (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	227,406	-	-	227,406
اسهم غير مسعره	-	-	71,272	71,272
اسهم اجنبيه:				
اسهم مسعره	2,296	-	-	2,296
استثمارات متاحة للبيع				
اسهم مسعره	388,484	-	-	388,484
صناديق مدارة	-	633,631	-	633,631
اسهم غير مسعره	-	-	23,489,722	23,489,722
	618,186	633,631	23,560,994	24,812,811

31 ديسمبر 2015 (مدققه):				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
اسهم محلية:				
اسهم مسعره	458,144	-	-	458,144
اسهم غير مسعره	-	-	71,272	71,272
اسهم اجنبيه:				
اسهم مسعره	2,671	-	-	2,671
استثمارات متاحة للبيع				
اسهم مسعره	272,042	-	-	272,042
اوراق مالية اجنبيه مسعره	150,641	-	-	150,641
صناديق مدارة	-	637,679	-	637,679
اسهم غير مسعره	-	-	22,986,781	22,986,781
	883,498	637,679	23,058,053	24,579,230

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. تابع / قياس القيمه العادله

31 مارس 2015 (غير مدققه):	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
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
استثمارات 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

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 2016	31 ديسمبر 2015	31 مارس 2015
	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد الافتتاحى	**71,272**	232,156	232,156
المحول من مستوى 1	-	136	-
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :			
– بيان الارباح او الخسائر المرحلى المكثف المجمع	-	(161,020)	-
الرصيد الختامى	**71,272**	71,272	232,156

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. تابع / قياس القيمه العادله

	استثمارات متاحة للبيع		
	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	**22,986,781**	25,998,322	25,998,322
اضافات	-	2,657,098	53,007
المحول الى المستوى الثالث مدرج سابقا بالتكلفه	**488,393**	4,580,155	-
مبيعات	-	(9,682,646)	-
الأرباح أو الخسائر المسجلة فى :			
– الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى	**14,548**	(566,148)	-
الرصيد الختامي	**23,489,722**	22,986,781	26,051,329

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 الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي المكثف المجمع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.