المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه وتقرير المراجعة

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – شركة مساهمة كويتية عامة
والشركات التابعة لها
الكويت

31 مارس 2016 (غير مدققه)

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2016 (غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	1
بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع	2
بيان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة 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 النقديه المرحلي المكثف المجمع	9 – 8
ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	21 – 10

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 : (965)2244 3900-9
فاكس: (965)2243 8451
البريد الالكتروني: gt@kw.gt.com
www.grantthornton.com.kw

Parker Randall
عبد اللطيف الماجد وشركاه
المحاسبون المتحدون
محاسبون قانونيون - خبراء معتمدون

ص.ب : 5506 صفاة - 13056 الكويت
تليفون : 22432082/3/4
فاكس : 22402640

البريد الالكتروني: mail.kw@parkerrandall.com

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
مجموعة الصناعات الوطنيه القابضة – ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 مارس 2016 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر وبيان الارباح او الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك 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 يمكننا 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 لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم ، حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

أنور يوسف القطامى
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامى والعيبان وشركاهم

عبداللطيف عبدالله هوشان الماجد
محاسب قانونى (70 أ)
باركر راندال (المحاسبون المتحدون)

الكويت
12 مايو 2016

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق) الف د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) الف د.ك
المبيعات		**30,081**	34,130
تكلفة المبيعات		**(24,803)**	(25,944)
مجمل الربح		**5,278**	8,186
ايرادات الإستثمارات	4	**1,769**	10,420
حصة في نتائج شركات زميله	7	**5,974**	6,413
ايرادات ايجار		**601**	363
ايرادات فوائد وايرادات اخرى		**430**	370
تكاليف التوزيع		**(1,752)**	(1,669)
مصاريف عمومية وادارية ومصاريف اخرى		**(5,007)**	(6,033)
		7,293	18,050
تكاليف تمويل		**(6,838)**	(7,159)
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	8	**(411)**	(833)
ربح /(خسارة) تحويل عملة أجنبية		**419**	(2,503)
الربح قبل الضريبة الاجنبية		**463**	7,555
الضريبة الاجنبية	5 أ	**(59)**	(149)
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة		**404**	7,406
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة	5 ب	**(72)**	(171)
ربح الفترة		**332**	7,235
الخاص بـ :			
مالكى الشركة الأم		**386**	5,916
الحصص غير المسيطرة		**(54)**	1,319
		332	7,235
ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكى الشركة الأم	6	**0.3 فلس**	4.5 فلس

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الارباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) الف د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) الف د.ك
ربح الفترة	**332**	7,235
إيرادات شاملة أخرى :		
بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة :		
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات اجنبية	**(674)**	1,436
استثمارات متاحة للبيع :		
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة	**(33,942)**	(3,729)
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلى المكثف المجمع نتيجة البيع	**(210)**	(2,020)
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلى المكثف المجمع نتيجة هبوط في القيمة	**411**	833
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة		
– التغيرات في القيمة العادلة	**596**	(4,859)
مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة	**(33,819)**	(8,339)
بنود لن يتم اعادة تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة		
الأرباح الاكتوارية الخاصة بخطة المنافع المحددة	**319**	213
مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى غير المصنفة الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة	**319**	213
مجموع الايرادات الاخرى الشاملة للفترة	**(33,500)**	(8,126)
مجموع الايرادات الشاملة للفترة	**(33,168)**	(891)
مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـ :		
مالكى الشركة الام	**(27,406)**	(1,123)
الحصص غير المسيطرة	**(5,762)**	232
	(33,168)	(891)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	31 مارس 2016 (غير مدققة) الف د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) الف د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) الف د.ك
الأصول				
الأصول غير المتداولة				
الشهره واصول غير ملموسة		**12,327**	12,823	17,466
ممتلكات وآلات ومعدات		**69,962**	70,668	70,745
استثمار في شركات زميلة	7	**340,746**	337,187	330,340
عقارات استثمارية		**71,176**	69,482	64,539
استثمارات متاحة للبيع	8	**460,201**	493,909	613,457
ذمم مدينة		**1,058**	1,550	2,269
مجموع الأصول غير المتداولة		**955,470**	985,619	1,098,816
الأصول المتداولة				
بضاعة		**33,794**	34,054	36,921
استثمارات متاحة للبيع	8	**39,939**	47,328	60,330
ذمم مدينه وأصول أخرى	9	**67,782**	87,264	59,893
استثمارات مرابحة ووكالة	14	**1,005**	1,000	2,099
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر	10	**79,421**	84,033	71,748
ودائع قصيرة الأجل	14	**20,936**	16,661	13,052
أرصدة لدى البنوك ونقد	14	**28,100**	43,383	50,012
مجموع الأصول المتداولة		**270,977**	313,723	294,055
مجموع الأصول		**1,226,447**	1,299,342	1,392,871
حقوق الملكية والخصوم				
حقوق الملكية المخصصة لمالكى الشركة الأم				
رأس المال	11	**135,985**	135,985	135,985
أسهم خزينة		**(30,375)**	(30,375)	(30,375)
علاوة إصدار اسهم	11	**122,962**	122,962	122,962
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**68,743**	96,378	152,401
بنود أخرى في حقوق الملكية	12	**28,351**	28,827	28,299
الأرباح المرحلة		**30,930**	30,225	29,272
حقوق الملكية المخصصة لمالكى الشركة الأم		**356,596**	384,002	438,544
الحصص غير المسيطرة		**123,061**	128,909	152,065
مجموع حقوق الملكية		**479,657**	512,911	590,609

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	31 مارس 2016 (غير مدققة) الف د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) الف د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) الف د.ك
الخصوم غير المتداوله				
قروض طويلة الأجل	13	**424,571**	437,845	386,136
دائنو تأجير		**314**	424	531
مخصصات		**14,865**	15,436	15,682
مجموع الخصوم غير المتداولة		**439,750**	453,705	402,349
الخصوم المتداولة				
ذمم دائنة وخصوم أخرى		**47,272**	49,621	58,268
قروض قصيرة الأجل	13	**238,405**	263,190	320,818
بنوك دائنة	14	**21,363**	19,915	20,827
مجموع الخصوم المتداولة		**307,040**	332,726	399,913
مجموع الخصوم		**746,790**	786,431	802,262
مجموع حقوق الملكية والخصوم		**1,226,447**	1,299,342	1,392,871

سليمان حمد الدلالي
نائب رئيس مجلس الإدارة

احمد محمد حسن
الرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك. ع

والشركات التابعة لها

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

31 مارس 2016 (غير مدققة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								
	رأس المال الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	علاوة إصدار اسهم الف د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الف د.ك	بنود أخرى في حقوق الملكية (ايضاح12) الف د.ك	أرباح مرحلة الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	الحصص غير المسيطرة الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2016	135,985	(30,375)	122,962	96,378	28,827	30,225	384,002	128,909	512,911
تعاملات مع المالكين									
توزيعات ارباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة من شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	(154)	(154)
تغيرات اخرى في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	68	68
مجموع تعاملات مع المالكين	-	-	-	-	-	-	-	(86)	(86)
الإيرادات الشاملة									
ربح الفترة	-	-	-	-	-	386	386	(54)	332
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة (أرباح اكتوارية وأخرى)	-	-	-	(27,635)	(476)	319	(27,792)	(5,708)	(33,500)
مجموع الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	(27,635)	(476)	705	(27,406)	(5,762)	(33,168)
الرصيد كما في 31 مارس 2016	**135,985**	**(30,375)**	**122,962**	**68,743**	**28,351**	**30,930**	**356,596**	**123,061**	**479,657**

مجموعة الصناعات الوطنية القابضة – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2016 (غير مدققة)

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								
	رأس المال الف د.ك	أسهم خزينة الف د.ك	علاوة إصدار اسهم الف د.ك	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الف د.ك	بنود أخرى في حقوق الملكية (ايضاح12) الف د.ك	أرباح مرحلة الف د.ك	المجموع الفرعي الف د.ك	الحصص غير المسيطرة الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2015	135,985	(30,375)	122,962	160,785	27,167	23,849	440,373	146,729	587,102
تعاملات مع المالكين									
زيادة في الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة خلال الفترة	-	-	-	-	-	(706)	(706)	5,106	4,400
استرداد وحدات من قبل الحصص غير المسيطرة لشركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
مجموع تعاملات مع المالكين	-	-	-	-	-	(706)	(706)	5,104	4,398
الإيرادات الشاملة									
ربح الفترة	-	-	-	-	-	5,916	5,916	1,319	7,235
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة (أرباح اكتوارية وأخرى)	-	-	-	(8,384)	1,132	213	(7,039)	(1,087)	(8,126)
مجموع الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	(8,384)	1,132	6,129	(1,123)	232	(891)
الرصيد كما في 31 مارس 2015	135,985	(30,375)	122,962	152,401	28,299	29,272	438,544	152,065	590,609

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10- 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) الف د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) الف د.ك
أنشطة التشغيل		
الربح قبل الضريبة الاجنبية	**463**	7,555
تعديلات :		
استهلاك واطفاء	**1,719**	1,634
حصة في نتائج شركات زميله	**(5,974)**	(6,413)
ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع	**(3,407)**	(5,902)
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	**411**	833
ربح من بيع استثمارات متاحه للبيع	**(855)**	(2,517)
صافي مخصصات مردوده	**(571)**	(127)
تكاليف تمويل	**6,838**	7,159
ايرادات فوائد / أرباح من ارصدة بنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمارات وكالة ومرابحة	**(84)**	(37)
	(1,460)	2,185
التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :		
بضاعه	**260**	(4,898)
ذمم مدينة وأصول أخرى	**19,974**	9,176
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر	**4,612**	(12,042)
ذمم دائنه وخصوم أخرى	**(1,252)**	3,682
النقد الناتج من /(المستخدم في) العمليات	**22,134**	(1,897)
ضرائب مدفوعة	**(38)**	-
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة المدفوعة	**(2)**	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التشغيل	**22,094**	(1,897)

تابع / بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) الف د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) الف د.ك
أنشطة الإستثمار			
شراء ممتلكات وآلات ومعدات		**(1,373)**	(1,081)
اضافات الى استثمار في شركات زميلة		**(372)**	(941)
اضافات الى عقارات استثمارية		**(1,694)**	(3,114)
شراء استثمارات متاحة للبيع		**(2,785)**	(4,361)
توزيعات ارباح مستلمة من استثمار في شركات زميلة		**3,269**	3,634
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		**10,585**	7,611
الزيادة في استثمارات عقود وكاله تستحق بعد ثلاثة اشهر		**(5)**	-
الزيادة في أرصدة محتجزة		**-**	(29)
ايرادات توزيعات ارباح مستلمه من استثمارات متاحه للبيع		**3,407**	5,902
ايرادات فوائد / ارباح مستلمة من ارصدة بنوك وودائع قصيرة الأجل وإستثمارات وكالة و مرابحة		**39**	37
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار		**11,071**	7,658
أنشطة التمويل			
الحركة على عقود الإيجار التمويلى		**(110)**	53
صافي (النقص) / الزيادة في قروض طويلة الأجل		**(36,013)**	15,882
صافي النقص في قروض قصيرة الأجل		**(2,046)**	(14,635)
توزيعات ارباح مدفوعه لمالكى الشركة الأم		**(125)**	-
تكاليف تمويل مدفوعة		**(7,212)**	(7,762)
التغير في الحصص غير المسيطرة		**(86)**	4,398
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		**(45,592)**	(2,064)
صافي (النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل		**(12,427)**	3,697
فروقات تحويل العملة الأجنبية		**(29)**	116
		(12,456)	3,813
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		**39,804**	35,558
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	14	**27,348**	39,371

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 – 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة الصناعات الوطنيه القابضه – ش.م.ك.ع (الشركة الام) في عام 1961 كشركة مساهمة كويتية وذلك بموجب قانون الشركات التجارية في دولة الكويت ، وقد تم تحويلها في ابريل 2003 الى شركه قابضة . إن الشركة الأم والشركات التابعة لها تمثل معا "المجموعة" . يتم تداول اسهم الشركه الام في سوق الكويت للاوراق المالية وسوق دبي المالي .

ان أغراض الشركه الام الرئيسيه هي القيام بما يلي :

- تملك أسهم وحصص في شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك حصص في شركات ذات مسؤولية محدوده كويتية أو اجنبية والإشتراك في تأسيس هذه الشركات وإقراضها وإدارتها وكفالتها لدى الغير .
- اقراض الشركات التي تملك فيها 20% من رأس المال أو أكثر للشركة المقترضة وكفالة هذه الشركات لدى الغير .
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
- استغلال الفوائض المالية المتوفره لدى المجموعة عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة .

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 اللاحقة له وفقا لنص المادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012 وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 الى أن يتم اصدار لائحة تنفيذية جديدة.

عنوان مكاتب الشركة الأم : ص.ب 417 الصفاة 13005 – دولة الكويت .

اعتمد مجلس ادارة الشركه الام هذه المعلومات الماليه المرحلية المكثفة المجمعه للاصدار في 12 مايو 2016 .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم في 23 مارس 2016 ومن قبل المساهمين في الجمعيه العمومية السنوية المنعقدة في 1 مايو 2016.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

2. اساس الإعداد

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 تم اعدادها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينارالكويتي وهي العملة الأساسية والمعروضة للشركة الام.

لاتحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي ادارة الشركة الام، فقد تم ادراج جميع التعديلات المكونة من مستحقات عادية متكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للأصول والخصوم ، والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن الأحكام الجوهرية المتخذة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات ، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

ان النتائج التشغيلية لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. وللمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع الى البيانات المالية المجمعة والايضاحات حولها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

3. السياسات المحاسبية الهامة

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا للسياسات المحاسبية المطبقة في البيانات المالية السنوية المجمعة الاخيرة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. كما ان المجموعة لم تقم في وقت مبكر بتطبيق اي معيار ، تفسير او تعديل آخر قد تم اصداره ولم يتم تفعيله حتى الآن.

قامت المجموعة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي اصبحت نافذة المفعول للمرة الاولى في 2016 والتي لم يكن لاي منها اي تأثير جوهري على نتائج اعمال المجموعة او على مركزها المالي، وهي:

المعيار او التفسير	مفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
IFRS 11 المحاسبة عن عمليات الاستحواذ على حصص في عمليات مشتركة–تعديلات	1 يناير 2016
IAS 1 مبادرة الافصاح–تعديلات	1 يناير 2016
IAS 16 و IAS 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والاطفاء–تعديلات	1 يناير 2016
IAS 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة–تعديلات	1 يناير 2016
IFRS 10، IFRS 12 و IAS 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع–تعديلات	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على IFRSs دورة 2012–2014	1 يناير 2016

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

4. ايرادات الإستثمارات

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق) الف د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) الف د.ك
ايرادات توزيعات ارباح :		
– من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**193**	148
– من استثمارات متاحه للبيع	**3,407**	5,902
ربح بيع استثمارات متاحه للبيع	**855**	2,517
(خسائر)/ أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**(9)**	327
(خسائر)/ أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**(2,677)**	1,526
	1,769	10,420

5. الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

أ) الضريبة الاجنبية

الضريبة على الشركات التابعة الأجنبية *

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) الف د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) الف د.ك
مصروف ضريبة حالية		
المحمل خلال الفترة الحالية	**(59)**	(71)
	(59)	(71)
الضرائب الاخرى – الشركة التابعة المحلية **		
المحمل خلال الفترة الحالية	**-**	(78)
	-	(78)
	(59)	(149)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) الف د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) الف د.ك
ب) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة للشركات التابعة المحلية ***		
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمى	**(18)**	(36)
مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية	**(33)**	(94)
مخصص الزكاة	**(21)**	(41)
	(72)	(171)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

5. تابع / الضريبة ومساهمات قانونية أخرى

* تم أحتساب الضريبة اعلاه وفقا لقانون الضرائب المطبق في المملكة المتحدة .

** يتمثل ما ذكر اعلاه في مصروفات الضرائب لشركة تابعة محلية المتعلقة بايرادات توزيعات الارباح المستلمة من استثمارات في احدى دول مجلس التعاون الخليجى.

*** إن الحصص والمخصصات هي على ربح الشركات التابعة المحلية ، حيث لم يتم احتساب حصص ومخصصات للشركة الأم للفترة الحالية (2015 : لا شيء) حيث ان صافي النتائج الخاضعة للضريبة المخصصة لمالكى الشركة الأم كانت خسارة .

6. ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة ربح الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)
ربح الفترة الخاصة بمالكى الشركة الأم (الف د.ك)	**386**	5,916
المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفتره (باستثناء اسهم الخزينه) – سهم	**1,325,056,996**	1,325,056,996
ربحية السهم الأساسية والمخففة	**0.3 فلس**	4.5 فلس

7. استثمار في شركات زميلة

ان الحركة على الإستثمار في الشركات الزميلة خلال الفترة / السنة كما يلي :

	31 مارس 2016 (غير مدققة) الف د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) الف د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) الف د.ك
الرصيد في 1 يناير	**337,187**	330,968	330,968
اضافات خلال الفترة / السنة	**372**	3,922	941
حصه في النتائج	**5,974**	26,913	6,413
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى	**596**	(9,119)	(4,859)
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	**(3,269)**	(10,676)	(3,634)
بيع شركات زميلة	**-**	(4,419)	-
الهبوط في القيمة	**-**	(617)	-
تعديلات ترجمة عملات اجنبية	**(114)**	296	511
تعديلات أخرى	**-**	(81)	-
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**340,746**	337,187	330,340

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

8. استثمارات متاحة للبيع

	31 مارس 2016 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	31 مارس 2015 (غير مدققة)
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
غير متداولة			
صناديق مداره	**109,166**	115,786	126,665
مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة	**185,466**	189,258	201,057
أسهم مسعرة	**165,569**	188,865	285,735
	460,201	493,909	613,457
متداولة			
اسهم مسعرة	**39,939**	47,328	60,330
	500,140	541,237	673,787

أ) ان الأسهم المسعرة والمصنفة كمتداولة تمثل الاستثمارات المتبقية من الإستثمارات المحولة من تصنيفها السابق بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما في 1 يوليو 2008 .

ب) في نهاية الفترة ، اعترفت المجموعة بمجموع خسائر هبوط في القيمة تبلغ 411 الف د.ك (31 مارس 2015 : 833 الف د.ك) لبعض الاسهم المسعرة وغير المسعرة .

ج) ان استثمارات بقيمة عادلة تبلغ 180,465 الف د.ك (31 ديسمبر 2015: 181,450 الف د.ك و 31 مارس 2015 : 194,920 الف د.ك) مرهونة مقابل قروض.

9. ذمم مدينه وأصول أخرى

ان ذمم مدينة وأصول اخرى كما في 31 ديسمبر 2015 تتضمن مبلغ 22,459 الف د.ك مستحق من بيع استثمارات متاحه للبيع لاحدى الشركات التابعة للمجموعة وان كامل المبلغ تم استلامه خلال الربع الحالي .

10. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	31 مارس 2016 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	31 مارس 2015 (غير مدققة)
	الف د.ك	الف د.ك	الف د.ك
محتفظ بها للمتاجره :			
أسهم مسعرة	**23,260**	24,253	27,981
محدده عند التحقق المبدئى :			
صناديق محلية	**8,193**	7,709	7,821
صناديق ومحافظ خارجية مدارة	**47,968**	52,071	35,946
	56,161	59,780	43,767
	79,421	84,033	71,748

ان اسهم مسعرة خاصة بشركات تابعة محلية بقيمة عادلة تبلغ 3,236 الف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 3,586 الف د.ك و 31 مارس 2015 : 4,606 الف د.ك) مضمونة مقابل القروض.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

11. رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم وتوزيعات الارباح المقترحة

رأس المال وعلاوة اصدار الأسهم

أ) في 31 مارس 2016 ، يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدا من 1,359,853,075 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2015 : 1,359,853,075 سهم و 31 مارس 2015 : 1,359,853,075 سهم).

ب) ان علاوة الاصدار غير قابلة للتوزيع .

توزيعات الارباح المقترحة

ج) في اجتماع الجمعيه العموميه السنوية المنعقده في 1 مايو 2016، وافق المساهمون على توزيعات ارباح نقدية بواقع 10% (2014: 12%) أو ما يعادل 10 فلس (2014: 12 فلس) للسهم الواحد للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وسيتم تسجيلها خلال الربع الثاني لسنة 2016.

12. بنود أخرى في حقوق الملكية

	احتياطي قانوني الف د.ك	احتياطي عام الف د.ك	احتياطي ربح بيع اسهم خزينة الف د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية الف د.ك	المجموع الف د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2016	11,167	1,694	18,452	(2,486)	28,827
الإيرادات الشاملة الأخرى :					
فروقات تحويل عمله أجنبية	-	-	-	(476)	(476)
الرصيد كما في 31 مارس 2016	**11,167**	**1,694**	**18,452**	**(2,962)**	**28,351**
الرصيد كما في 1 يناير 2015	8,542	1,694	18,452	(1,521)	27,167
الإيرادات الشاملة الأخرى :					
فروقات تحويل عمله أجنبية	-	-	-	1,132	1,132
الرصيد كما في 31 مارس 2015	8,542	1,694	18,452	(389)	28,299

13. قروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل

خلال العامين 2011 و 2012، قامت احدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة باعادة هيكلة ترتيبات التمويل لديها مع بعض البنوك المحلية وبناء عليه فان القروض البالغة 154,710 الف د.ك (منه مبلغ 58,016 الف د.ك تم دفعة حتى تاريخ التقرير) قد تم تحويلها الى تسهيلات مضمونة طويلة الاجل. وفقا لاتفاقيات اعادة هيكلة القروض، فان هذه القروض بحاجة الى ضمان بنسبة 100%. كما في 31 مارس 2016، 31 ديسمبر 2015 و 31 مارس 2015 فان هذه القروض مضمونة جزئيا (ايضاحات 8 و10) وعملية تحديد وتحويل الرصيد المطلوب الى اوراق مالية قابلة للتداول لم يتم بعد الانتهاء منها.

الدفعة الثالثة للقسط البالغة 38,677 الف د.ك استحقت في 2014 و 2015 ووافق المقرضون على دفع 50% من القسط الثالث خلال اربعة أشهر من تاريخ الاستحقاق الاصلي، وتم دفع مبلغ 15,024 الف د.ك في 2015 كما تم سداد المبلغ المتبقي في الربع الاول من عام 2016 والبالغ 4,314 الف د.ك.

ان الشركة التابعة المحلية في مرحلة إعادة جدولة القروض البالغة قيمتها 96,694 الف د.ك كما في تاريخ التقرير وهي تضم المتبقي 50% (19,339 الف د.ك) من القسط الثالث و مبلغ 77,355 الف د.ك لاخر قسط ما زال مستحقا.

قامت الشركة التابعة المحلية بتقديم خطة إعادة جدولة مديونية الى جميع مقرضيها ، وطلبت من جميع المقرضين بتمديد اتفاقيات لتجميد الوضع الراهن ومواصلة المناقشات للوصول الى حل مقبول لإعادة جدولة المديونية. لاحقا لتاريخ التقرير ، أكد المقرضون بأنهم سوف يستمرون على التفاوض على إعادة هيكلة الديون للوصول الي حلول جدولة المديونية المناسبة. وفقا لذلك، تتوقع ادارة الشركة التابعة المحلية انهاء جدولة المديونية خلال الاشهر القليلة القادمة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14. استثمارات مرابحة ووكالة والنقد والنقد المعادل

14.1 استثمارات مرابحة ووكالة

	31 مارس 2016 (غير مدققة) الف د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) الف د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) الف د.ك
مستحق من شركة استثمارية اسلامية محلية / مستحق من اطراف ذات صلة	**14,324**	14,324	14,324
مخصص الانخفاض في القيمة	**(14,324)**	(14,324)	(14,324)
	-	-	-
مودعة لدى بنوك إسلامية محلية	**1,005**	1,000	2,099
	1,005	1,000	2,099

لم يتم ادراج أرباح على استثمار وكالة انخفضت قيمتها خلال الفترة الحالية (31 ديسمبر 2015 و 31 مارس 2015: لا شيء).
تمثل استثمارات وكالة إيداع مبلغ 14,324 الف د.ك (31 ديسمبر 2015: 14,324 الف د.ك و31 مارس 2015: 14,324 الف د.ك) لدى شركة استثمارية إسلامية محلية والتي استحقت في الربع الأخير من سنة 2008. إن الشركة المستثمر بها لم تسدد هذا المبلغ في تاريخ الاستحقاق. وعلى الرغم من أنه تم تحديد تواريخ استحقاق جديدة من قبل المحكمة ، إلا أن الشركة المستثمر بها عجزت مرة أخرى عن دفع القسط الثاني والثالث المقررين في يونيو 2014 و 2015 على التوالي.تم أخذ مخصص كامل للذمم المدينة وفقا لقانون المخصصات لبنك الكويت المركزي.

قامت أحدى الشركات التابعة المحلية للمجموعة خلال السنوات السابقة بتحمل كافة التبعات المالية و القانونية وذلك بتحمل تحصيل استثمارات وكالة بمبلغ 9,968 الف د.ك (مخالفة بذلك قانون الشركات التجارية لسنة 1960) تم ايداعها لدى شركة الاستثمار المذكورة اعلاه من قبل الشركة التابعة بصفة الأمانة بموجب اتفاقية وكالة مع أطراف ذات صله على الرغم من وجود نص بالعقد ينص على عدم تحمل الشركة التابعة لاي تبعات مالية او قانونية. باشرت المجموعة بالاجراءات القانونية ضد الاطراف لاسترداد المبلغ مع الفوائد المقررة عليه. أمرت محكمة الاستئناف خلال سنة 2014 الاطراف ذات الصلة بدفع مبلغ 8,285 الف د.ك مع نسبة 7% من الفوائد المقررة عليه الى المجموعة لكن قامت محكمة التمييز بحكم لصالح الاطراف ذات الصلة خلال السنة 2015. ان الاجراءات القانونية المتعلقة بالمبالغ المتبقية 1,683 الف د.ك مازالت قيد التنفيذ.

14.2 النقد والنقد المعادل

	31 مارس 2016 (غير مدققه) الف د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققه) الف د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققه) الف د.ك
ودائع قصيرة الاجل	**20,936**	16,661	13,052
أرصدة لدى البنوك ونقد	**28,100**	43,383	50,012
بنوك دائنه	**(21,363)**	(19,915)	(20,827)
	27,673	40,129	42,237
ناقصا : أرصدة محتجزه	**(325)**	(325)	(2,866)
النقد والنقد المعادل لاغراض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**27,348**	39,804	39,371

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

15. تحليل القطاعات

ان اسلوب المجموعة الخاص بمعلومات تقارير القطاعات هو قطاع الأعمال ، الذي يتطابق مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

	استثمار		مواد البناء		هندسه تخصصيه		الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات		المجموع	
الثلاثة اشهر المنتهية	31 مارس 2016 الف د.ك	31 مارس 2015 الف د.ك	31 مارس 2016 الف د.ك	31 مارس 2015 الف د.ك	31 مارس 2016 الف د.ك	31 مارس 2015 الف د.ك	31 مارس 2016 الف د.ك	31 مارس 2015 الف د.ك	31 مارس 2016 الف د.ك	31 مارس 2015 الف د.ك
ايراد القطاع	**8,774**	17,566	**11,481**	12,616	**14,475**	17,278	**4,125**	4,236	**38,855**	51,696
ناقصا :										
ايرادات الإستثمارات									**(1,769)**	(10,420)
حصة في أرباح شركات زميله									**(5,974)**	(6,413)
ايرادات إيجار									**(601)**	(363)
إيرادات فوائد وايرادات اخرى									**(430)**	(370)
المبيعات حسب بيان الأرباح أو الخسائر المرحلى المكثف المجمع									**30,081**	34,130
ربح / (خسارة) القطاع	**5,649**	13,848	**821**	1,929	**205**	1,802	**207**	(362)	**6,882**	17,217
ناقصا :										
تكاليف تمويل									**(6,838)**	(7,159)
ايرادات/(خسائر) أخرى غير موزعة									**419**	(2,503)
الربح قبل الضريبة الاجنبية									**463**	7,555
أصول القطاع	**1,071,055**	1,228,980	**60,236**	52,692	**77,837**	86,406	**17,319**	24,793	**1,226,447**	1,392,871
خصوم القطاع	**(16,714)**	(22,708)	**(20,717)**	(19,491)	**(16,644)**	(20,886)	**(8,376)**	(11,396)	**(62,451)**	(74,481)
صافي اصول القطاع	**1,054,341**	1,206,272	**39,519**	33,201	**61,193**	65,520	**8,943**	13,397	**1,163,996**	1,318,390
قروض وبنوك دائنة									**(684,339)**	(727,781)
مجموع حقوق الملكية حسب بيان المركز المالي المرحلى المكثف المجمع									**479,657**	590,609

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

16. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .
فيما يلي بيان بأهم التعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة :

	31 مارس 2016 (غير مدققه) الف د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققه) الف د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققه) الف د.ك
الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع			
مستحق من أطراف ذات صله (متضمنة في الذمم المدينة وأصول أخرى)			
– مستحق من شركات زميلة	**1,870**	1,870	2,597
– مستحق من أطراف أخرى ذات صله	**3,281**	2,476	33
– مستحق من موظفى الإدارة العليا	**231**	231	233
مستحق الى أطراف ذات صله (متضمنة في الذمم الدائنة وخصوم أخرى)			
– مستحق الى شركات زميلة	**238**	238	1,437
– مستحق الى أطراف اخرى ذات صلة	**491**	514	2,492
الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل – مرابحة دائنة الى شركة زميلة (متضمنة في قروض قصيرة الاجل)	-	-	15,029

	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققه) الف د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققه) الف د.ك
العمليات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع		
تكاليف تمويل – محملة من شركة زميلة	-	200
مشتريات مواد أولية – من شركات زميلة	**951**	1,035
مكافآت موظفى الإدارة العليا للمجموعة		
منافع قصيرة الاجل للموظفين	**788**	787
منافع نهاية الخدمة	**140**	25
	928	812

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

17. الأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول المالية (الذمم المدينة والأصول الأخرى واستثمارات متاحة للبيع واستثمارات مرابحة ووكالة واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ودائع قصيرة الأجل وأرصدة لدى البنوك ونقد) والخصوم المالية (البنوك الدائنة واقتراض قصير وطويل الاجل ودائنو إجاره والذمم الدائنة والخصوم الاخرى).
باستثناء بعض الاستثمارات المتاحه للبيع والتي تظهر بالتكلفه (20,832 الف د.ك) ، فان المبالغ المدرجة للأصول والخصوم الماليه الأخرى كما في 31 مارس 2016 تقارب قيمتها العادله.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي للمجموعة بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

تم تصنيف مجاميع الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 مارس 2016 :	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
أصول بالقيمة العادلة	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**
استثمارات متاحة للبيع				
– صناديق مدارة				
• صناديق ملكية خاصة	-	-	26,647	26,647
• محافظ مدارة اخرى	-	4,724	73,935	78,659
– مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة	-	14,268	154,226	168,494
– اسهم مسعرة	191,839	933	12,736	205,508
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
– اسهم مسعرة	23,260	-	-	23,260
– صناديق محلية	-	8,193	-	8,193
– محافظ و صناديق اجنبية مدارة	5,385	31,865	10,719	47,969
مجموع الأصول	220,484	59,983	278,263	558,730

31 ديسمبر 2015 :				
أصول بالقيمة العادلة				
استثمارات متاحة للبيع				
– صناديق مدارة				
• صناديق ملكية خاصة	-	-	26,647	26,647
• صناديق مدارة اخرى	-	7,174	78,105	85,279
– مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة	-	14,268	157,955	172,223
– اسهم مسعرة	222,282	862	13,049	236,193
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
– اسهم مسعرة	24,253	-	-	24,253
– صناديق محلية	-	7,709	-	7,709
– محافظ وصناديق دولية مدارة	5,490	35,750	10,831	52,071
مجموع الأصول	252,025	65,763	286,587	604,375

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

17. تابع / الأدوات المالية

31 مارس 2015 :	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
أصول بالقيمة العادلة	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**	**ألف د.ك**
استثمارات متاحة للبيع				
– صناديق مدارة				
• صناديق ملكية خاصة	-	-	32,256	32,256
• محافظ مدارة اخرى	-	8,841	80,744	89,585
– مساهمات في حقوق ملكية غير مسعرة	-	-	147,647	147,647
– اسهم مسعرة	346,065	-	-	346,065
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
– اسهم مسعرة	27,981	-	-	27,981
– صناديق محلية	-	7,821	-	7,821
– محافظ و صناديق اجنبية مدارة	-	-	35,946	35,946
مجموع الأصول	374,046	16,662	296,593	687,301

قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

	31 مارس 2016 (غير مدققة) ألف د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) ألف د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) ألف د.ك
الرصيد الافتتاحى	**286,587**	274,244	274,244
صافي التغير بالقيمة العادلة المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى	**(8,713)**	7,393	4,737
هبوط في قيمة الاستثمارات المسجل في الأرباح أو الخسائر	**-**	(2,164)	-
صافي التغير بالقيمة العادلة المسجل في الأرباح او الخسائر	**(112)**	1,156	1,607
صافي الإضافات / (الاستبعادات) خلال الفترة / السنة	**501**	(8,431)	16,005
اعادة تصنيف	**-**	14,389	-
الرصيد النهائى	**278,263**	286,587	296,593

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى (3) الى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح او الخسائر او اجمالي الأصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض حساب القيمة العادلة ، لم تتغير مقارنة بتقرير السنة السابقة .

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه

18. أصول بصفة الامانة

تدير احدى الشركات التابعة للمجموعة صناديق مشتركة ومحافظ نيابه عن أطراف ذات صلة واطراف اخرى خارجية وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة لا يتم تسجيلها ضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. بلغ إجمالي الأصول المداره بصفة الأمانة كما في 31 مارس 2016 مبلغ 2,878 الف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 4,712 الف د.ك وفي 31 مارس 2015 مبلغ 6,998 الف د.ك) وهي تتضمن أصول مداره نيابة عن أطراف ذات صله بقيمة 1,003 الف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 2,713 الف د.ك و 31 مارس 2015 : 5,053 الف د.ك).

19. الالتزامات الطارئة

يوجد على المجموعة كما في 31 مارس 2016 إلتزامات طارئة مقابل خطابات ضمان مصدرة بمبلغ 21,994 الف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 20,773 الف د.ك و 31 مارس 2015 : 21,668 الف د.ك) .

20. ارتباطات رأسمالية

بتاريخ التقرير يوجد على المجموعة ارتباطات رأسماليه لشراء استثمارات وممتلكات وآلات ومعدات بمبلغ 38,067 الف د.ك (31 ديسمبر 2015 : 36,481 الف د.ك و 31 مارس 2015 : 23,143 الف د.ك) .

21. معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض ارقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للفترة الحالية. إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة وصافي الزيادة في النقد والنقد المعادل السابق تسجيلة .