المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

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

والشركات التابعة لها

الكويت

30 يونيو 2017 (غير مدققة)

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

والشركات التابعة له

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

30 يونيو 2017 (غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	2 – 1
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع	3
بيان الأرباح أو الخسائر و الايرادات الشاملة الاخري المرحلي المكثف المجمع	4
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	6 -5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	8 - 7
بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع	10 – 9
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعه	29 -11

GrantThornton | An instinct for growth™
الفطامي والعيبان وشركاهم

عمارة السوق الكبير
برج أ - الدور 19 و 20
ص.ب 2986 الصفاة 13030
دولة الكويت
تلفون 9 / 3900-2244-965+
فاكس 8451-2243-965+
www.grantthornton.com.kw

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الادارة
شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 30 يونيو 2017 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لبيان الارباح أو الخسائر والارباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الاخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لاساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2. 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 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.

مبدأ الاستمرارية

نلفت الإنتباه الى الإيضاح (2.2) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة وأساس المفهوم المحاسبي، والذي يبين أنه وكما في 30 يونيو 2017 ، تجاوزت أرصدة الخصوم المتداولة للمجموعة أرصدة اصولها المتداولة بمبلغ 37,626,870 د.ك والى الإيضاح (16) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة والذي يشير الى أن إدارة الشركة الأم تعمل حاليا على تجديد القروض الممنوحة لها من أحد البنوك الأجنبية والتي إستحق سداد اقساطها في نهاية الفترة المالية الحالية، ولا تزال إجراءات إعادة جدولة تلك القروض قائمة حتى تاريخ إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.
بالرغم من أن تلك الأمور تعتبر مادية وقد تؤثر على قدرة المجموعة على تحقيق الإستمرارية، إلا أن المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة قد تم إعدادها على أساس الإستمرارية وكما تم بيانه ضمن إيضاح المفهوم المحاسبي الوارد ضمن إيضاح (2.2) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

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 لأساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2 .

GrantThornton | An instinct for growth™
القطامي والعيبان وشركاهم

تابع / تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

لشركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

بالاضافة الي 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 اية مخالفات لاحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية او عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام والتعديلات اللاحقه لهما أو القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو علي مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

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

الكويت

10 أغسطس 2017

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

		الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	ايضاحات	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك
الايرادات					
إيرادات فوائد		**40,288**	43,223	**241,617**	171,650
أتعاب اداره وايرادات مماثله		**83,312**	17,196	**163,041**	34,011
إيرادات توزيعات أرباح		-	39,109	**2,552**	39,909
صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها	6	**8,742,297**	5,943,831	**15,225,389**	11,041,382
صافي الخسارة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**(30,834)**	(13,553)	**(13,214)**	(28,181)
صافي الربح من استثمارات متاحة للبيع		**136,643**	-	**281,010**	-
حصة في نتائج شركات زميلة	13	**755,623**	505,018	**1,303,295**	752,462
خساره من بيع حصه في استثمار في شركه زميله	13	**(72,736)**	(494,637)	**(72,736)**	(1,522,466)
ربح من بيع شركة تابعه	7	-	4,466,125	-	4,466,125
(خسائر) / ايرادات أخرى	8	(147,783)	121,693	1,594,211	371,768
		9,506,810	10,628,005	18,725,165	15,326,660
المصاريف والأعباء الأخرى					
تكاليف الموظفين		**(1,281,987)**	(1,431,052)	**(2,638,645)**	(3,011,373)
مصروفات تشغيل واعباء أخرى		**(3,757,598)**	(3,626,736)	**(7,810,747)**	(9,237,179)
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع		**(2,521)**	(70,581)	**(84,182)**	(160,871)
رد مخصصات انتفت الحاجة اليها	22-أ	-	-	**1,229,249**	-
استهلاك		**(899,397)**	(946,823)	**(2,188,808)**	(2,151,579)
فوائد ومصاريف مماثلة		**(3,389,197)**	(3,433,296)	(6,790,338)	(6,074,644)
		(9,330,700)	(9,508,488)	**(18,283,471)**	(20,635,646)
الربح /(الخسارة) قبل الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية		**176,110**	1,119,517	**441,694**	(5,308,986)
ضرائب على شركات تابعة أجنبية		5,251	55,579	514,464	100,802
ربح / (خسارة) الفترة		**181,361**	1,175,096	956,158	(5,208,184)
ربح /(خسارة) الفتره الخاصه ب :					
مالكي الشركة الأم		**(168,218)**	253,038	**67,508**	(4,157,550)
الحصص غير المسيطرة		349,579	922,058	888,650	(1,050,634)
ربح /(خسارة) الفترة		**181,361**	1,175,096	956,158	(5,208,184)
(خسارة) / ربح السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	9	(0.25) فلس	0.38 فلس	**0.10 فلس**	(6.18) فلس

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 29 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخري المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	**30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك**	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
ربح/(خساره) الفتره	**181,361**	1,175,096	**956,158**	(5,208,184)
(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى :				
بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:				
استثمارات متاحة للبيع :				
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	**20,747**	24,898	**(13,922)**	(19,104)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع	**(992,161)**	-	**(992,161)**	-
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة	**2,521**	70,581	**84,182**	160,871
حصة من ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة	**224,184**	(276,950)	**542,529**	608,971
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية	418,545	187,278	**1,100,410**	(287,980)
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة الاخرى	**(326,164)**	5,807	**721,038**	462,758
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشامله للفتره	(144,803)	1,180,903	**1,677,196**	(4,745,426)
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشامله للفتره الخاصه بـ :				
مالكى الشركة الأم	**(618,407)**	176,868	**450,148**	(3,214,107)
الحصص غير المسيطرة	**473,604**	1,004,035	**1,227,048**	(1,531,319)
	(144,803)	1,180,903	**1,677,196**	(4,745,426)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 29 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
الاصول				
النقد وشبه النقد	10	**5,289,436**	8,647,293	10,038,605
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**186,866**	246,992	273,103
مدينون وأرصدة مدينة اخرى		**20,078,110**	17,249,063	20,121,353
مستحق من أطراف ذات صلة	11	**1,011,298**	487,027	3,293,859
عقارات للمتاجرة	12	**9,762,339**	7,511,097	7,219,966
استثمارات متاحة للبيع		**20,751,886**	22,669,789	25,921,771
عقارات استثمارية		**10,901,278**	10,826,813	10,628,206
استثمار في شركات زميلة	13	**43,195,070**	41,103,181	41,948,999
الشهرة		**40,216,744**	40,174,557	40,173,284
عقارات قيد التطوير	14	**80,074,657**	70,748,732	75,994,308
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ		**47,202,652**	46,560,974	46,593,085
ممتلكات وآلات ومعدات		**104,491,428**	103,529,030	107,289,849
مجموع الاصول		**383,161,764**	369,754,548	389,496,388
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
دائنون وأرصدة دائنة اخرى	15	**71,711,617**	62,652,236	69,665,444
مستحق إلى أطراف ذات صلة	11	**30,746,487**	21,448,538	32,277,074
قروض بنكية	16	**189,589,569**	194,304,431	190,669,210
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	17	**5,400,415**	7,361,111	12,035,996
مجموع الخصوم		**297,448,088**	285,766,316	304,647,724

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاحات	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (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	18	**(32,757,404)**	(32,757,404)	(32,757,404)
احتياطي أسهم خزينة	18	**104,935**	104,935	104,935
احتياطي قانوني واختياري		**32,757,404**	32,757,404	32,757,404
احتياطي القيمة العادلة		**6,028,903**	6,408,275	7,232,280
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(6,895,635)**	(7,657,647)	(5,043,649)
خسائر متراكمة		**(33,310,625)**	(33,378,133)	(34,845,302)
مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**49,900,639**	49,450,491	51,421,325
الحصص غير المسيطرة		**35,813,037**	34,537,741	33,427,339
مجموع حقوق الملكية		**85,713,676**	83,988,232	84,848,664
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**383,161,764**	369,754,548	389,496,388

صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 29 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 2017	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	6,408,275	(7,657,647)	(33,378,133)	49,450,491	34,537,741	83,988,232
صافي التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,248	48,248
معاملات مع المالكين	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,248	48,248
ربح الفتره	-	-	-	-	-	-	-	67,508	67,508	888,650	956,158
(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى :											
استثمارات متاحة للبيع :											
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	-	-	-	-	-	(13,922)	-	-	(13,922)	-	(13,922)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع	-	-	-	-	-	(992,161)	-	-	(992,161)	-	(992,161)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة	-	-	-	-	-	84,182	-	-	84,182	-	84,182
حصة من ايرادات شاملة أخرى لشركات زميله	-	-	-	-	-	542,529	-	-	542,529	-	542,529
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية	-	-	-	-	-	-	762,012	-	762,012	338,398	1,100,410
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة الاخرى	-	-	-	-	-	(379,372)	762,012	-	382,640	338,398	721,038
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشامله للفترة	-	-	-	-	-	(379,372)	762,012	67,508	450,148	1,227,048	1,677,196
الرصيد في 30 يونيو 2017	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	6,028,903	(6,895,635)	(33,310,625)	49,900,639	35,813,037	85,713,676

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

	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,264	68,264
معاملات مع المالكين	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,264	68,264
خساره الفتره	-	-	-	-	-	-	-	(4,157,550)	(4,157,550)	(1,050,634)	(5,208,184)
ايرادات /(خسائر) شاملة أخرى :											
استثمارات متاحة للبيع :											
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	-	-	-	-	-	(19,104)	-	-	(19,104)	-	(19,104)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة	-	-	-	-	-	160,871	-	-	160,871	-	160,871
حصة من ايرادات شاملة أخرى لشركات زميله	-	-	-	-	-	608,971	-	-	608,971	-	608,971
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية	-	-	-	-	-	-	192,705	-	192,705	(480,685)	(287,980)
مجموع الايرادات/ (الخسائر) الشاملة الاخرى	-	-	-	-	-	750,738	192,705	-	943,443	(480,685)	462,758
مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشامله للفترة	-	-	-	-	-	750,738	192,705	(4,157,550)	(3,214,107)	(1,531,319)	(4,745,426)
الرصيد في 30 يونيو 2016	**72,000,000**	**11,973,061**	**(32,757,404)**	**104,935**	**32,757,404**	**7,232,280**	**(5,043,649)**	**(34,845,302)**	**51,421,325**	**33,427,339**	**84,848,664**

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 – 29 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع

	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 (غير مدقق)	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 (غير مدقق)
	د.ك	د.ك
أنشطة التشغيل		
أرباح /(خسارة) الفترة	**956,158**	(5,208,184)
تعديلات:		
أرباح من بيع استثمارات متاحة للبيع	**(281,010)**	-
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	**84,182**	160,871
ايرادات توزيعات أرباح	**(2,552)**	(39,909)
ايرادات فوائد	**(241,617)**	(171,650)
مصروفات الفوائد وما شابهها	**6,790,338**	6,074,644
استهلاك	**2,188,808**	2,151,579
حصص في نتائج شركات زميلة	**(1,303,295)**	(752,462)
رد مخصص انتفت الحاجة إليه	**(1,229,249)**	-
خساره من بيع اسهم في استثمار في شركه زميله	**72,736**	1,522,466
ربح من بيع شركة تابعه	-	(4,466,125)
	7,034,499	(728,770)
التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**60,126**	258,984
مدينون وارصدة مدينة اخرى	**(2,829,047)**	(115,133)
مستحق من أطراف ذات صلة	**704,978**	(4,094,152)
عقارات للمتاجرة	**(2,251,242)**	266,480
دائنون وارصدة دائنة اخرى	**8,564,440**	(1,278,030)
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**9,525,650**	4,638,891
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	**(2,192,376)**	(9,128,339)
النقد الناتج من / (المستخدم في) من أنشطة التشغيل	**18,617,028**	(10,180,069)
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	**2,552**	39,909
ايرادات فوائد مستلمة	**241,617**	171,650
مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة	**(6,295,397)**	(720,820)
صافي **النقد** الناتج من / (المستخدم في) **أنشطة التشغيل**	**12,565,800**	(10,689,330)

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
أنشطة الاستثمار			
صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة		**446,350**	(273,552)
الناتج من بيع حصه في استثمار في شركه زميله		**23,443**	462,894
الناتج من بيع شركات تابعه		**-**	3,269,662
صافي الحركة على عقارات قيد التطوير		**(8,201,222)**	4,512,230
صافي التغير على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ		**-**	107,476
صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات		**(3,151,206)**	11,321
المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع		**1,265,081**	-
صافي **النقد** (المستخدم في)/الناتج من **أنشطة** الاستثمار		(9,617,554)	8,090,031
أنشطة التمويل			
قروض بنكية مستلمة		**1,851,523**	2,671,956
قروض بنكية مسددة		**(8,395,592)**	(1,345,430)
التغير في الحصص غير المسيطرة		**48,248**	68,264
صافي **النقد** (المستخدم في) / الناتج من **أنشطة** التمويل		(6,495,821)	1,394,790
النقص في النقد وشبه النقد		**(3,547,575)**	(1,204,509)
تعديل عملة أجنبية		**189,718**	(1,387,612)
النقد وشبه **النقد** في بداية الفترة	10	**8,300,647**	12,284,280
النقد وشبه **النقد** في نهاية الفترة	10	4,942,990	9,692,159

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2017 (غير مدققة)

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية 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.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي ما يلي:

1. الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاول أعمالاً شبيهة أو مكلمة لأغراض الشركة، وذلك لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
2. إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية، وتسويق الخدمات والمنتجات الاستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
3. تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها، أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإنجاز في السلع لحسابها.
4. مزاولة جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوارق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركة والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة والمحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
5. إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية، واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الاستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
6. تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالاستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الاستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
7. إعداد وتقديم الدراسات والاستشارات الفنية والتقنية والاقتصادية والتقييمية، وإعداد دراسات الجدوى للأنشطة الاستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات، مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
8. تأسيس وإدارة أنظمة الاستثمار الجماعي وصناديق الاستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة ولحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الاستثمار الجماعي أو صندوق الاستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدد الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الاستثمار الجماعي أو صناديق الاستثمار المحلية لحسابها ولحساب الغير أو تسويقها، بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة، والقيام بوظيفة أمين الاستثمار ومراقب الاستثمار ومستشار الاستثمار بشكل عام ولصناديق الاستثمار داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.
9. استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار داخل الكويت أو خارجها، وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
10. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مدير الإصدار للأوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدارج وأمين ومراقب الاستثمار، بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهدات إدارة عمليات الاكتتاب فيها، وتلقي الطلبات وتغطية الاكتتاب فيها.
11. القيام بكافة الخدمات الاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته، وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات أو تعليمات، (ذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / تأسيس ونشاط الشركة الأم

12. الوساطة في عمليات التمويل وهيكلة وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقاً للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
13. القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات شراء وبيع الشركات والدمج والاستحواذ والانقسام، وذلك للمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
14. الإقراض والاقتراض وإصدار الكفالات المالية في نطاق تحقيق أغراض الشركة.
15. القيام بأعمال السمسرة في بيع العملات الأجنبية مقابل عمولة، وذلك من خلال القيام بأعمال الوساطة بين البائعين والمشترين للعملات الأجنبية وما يتطلبه ذلك من تقديم خدمات المتعاملين في أسواق القطع الأجنبي، مثل إسداء النصح والمشورة والقيام بالاتصالات اللازمة عن طريق التلكس والتلفون وغيرها من وسائل الاتصال.
16. يحظر على الشركة أثناء مباشرتها لأغراضها القيام للغير بفتح الحسابات الجارية أو حسابات التوفير أو قبول الودائع أو فتح الاعتمادات المستندية أو تمثيل البنوك الأجنبية.
17. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة في دولة الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط، مع عدم الإخلال بالحظر المقرر بمقتضى القرار الوزاري الصادر بشأن تنظيم رقابة بنك الكويت المركزي على شركات الاستثمار.
18. العمل كمستشارين ماليين واقتصاديين وإداريين للشركات والمؤسسات العاملة في الكويت ودول الشرق الأوسط.
19. القيام بعمليات بيع وشراء الأوراق المالية الخاصة بالشركات المشابهة لحساب الشركة سواء داخل الكويت أو في الخارج.
20. إدارة الاستثمار لحساب الغير وكذا إدارة محافظ الغير والقيام بأعمال الوساطة المالية، على ألا يشمل ذلك السمسرة بالأسهم المسجلة في سوق الكويت للأوراق المالية.
21. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاط الشركة في الحدود المسموح بها قانوناً.
22. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها، ولها أن تفتح فروعاً داخل الكويت أو خارجها بما لا يتعارض مع قانون الشركات وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

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 تم اصدار اللائحه التنفيذيه للقانون رقم (1) لسنة 2016 في 12 يوليو 2016.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ ..... .

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. أساس الاعداد

2.1 تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 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 الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 ليست بالضروره مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة الماليه المنتهيه في 31 ديسمبر 2017 . للمزيد من التفاصيل ، يرجى الرجوع للبيانات المالية المجمعة والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

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 2016 بإستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على معايير محددة والتفسيرات الجديدة والمعدلة والمفصح عنها أدناه.

2.2 أساس المفهوم المحاسبي

تجاوزت الخصوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 37,626,870 د.ك كما في 30 يونيو 2017، الا أن الادارة تؤكد بأن هذا الوضع مؤقت وذلك لأنها في طور اعادة هيكلة أصول المجموعة الاستثمارية والتباحث بشأن شروط وتواريخ استحقاق أقساط القروض.

بدأت ادارة الشركة الأم والشركة التابعة لها: شركة ايفا للفنادق والمنتجعات، بمفاوضات جادة مع مقرضيها بهدف اعادة هيكلة كافة مديونياتها بما يتناسب مع متطلباتها الحالية والمستقبلية لاتمام المشاريع القائمة وتوفير السيولة اللازمة لتمويل أنشطتها وضمان تحقيق أفضل عائد على أصولها، سواء بالبيع أو بالتشغيل. بلغت أرصدة القروض المستحقة على الشركة الأم مباشرة كما في نهاية الفترة مبلغ يعادل 75,529,992 د.ك.، كما بلغت أرصدة القروض المستحقة على الشركة التابعة لها أعلاه مبلغ يعادل 114,059,577 د.ك. وجميع قروض الشركة التابعة منتظمة.

وبالرغم من استحقاق بعض الأقساط على قروض الشركة الأم لصالح أحد البنوك الأجنبية (كما هو مبين ضمن ايضاح 16)، الا أن ادارة الشركة الأم على قناعة تامة بأنه، ونظرا للمفاوضات النشطة القائمة حاليا مع هذا البنك الأجنبي، لن يتم تطبيق أحكام المطالبة بكامل القروض المستحقة له نتيجة عدم سداد تلك الأقساط. لذلك، لن يكون هذا الأمر، وبأي شكل من الأشكال، سببا في عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. كما تؤكد ادارة الشركة الأم والشركة التابعة لها بأن القيمة الدفترية لأصول المجموعة، التي تمثل ضعف أرصدة القروض القائمة على المجموعة تقريبا، هي كفيلة بسداد تلك القروض بالكامل وتحقيق كامل حقوق ملكية المساهمين. علما بأن القيمة الدفترية لتلك الأصول تقل عن القيمة السوقية المقدرة لها في ذلك التاريخ. لذلك، لا يوجد لدى ادارة المجموعة أية شكوك حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. "

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. التغيرات في السياسات المحاسبية

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقا للسياسات المحاسبية المطبقة في البيانات المالية السنوية الاخيرة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. 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 2017 والتي لم يكن لاي منها اي تأثير جوهري على نتائج اعمال المجموعة او على مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع، وهي:

المعيار أو التفسير	*يفعل للفترات المالية التي تبدأ في*
معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية – تعديلات	1 يناير 2017
معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضرائب الدخل – تحقق الاصول الضريبية المؤجلة للخسائر غير المحققة –تعديلات	1 يناير 2017
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2016	1 يناير 2017

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 2016.

5. 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 المعلومات الماليه المرحليه المكثفه المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2017 للشركة التابعة بعد عمل التعديلات اللازمة لاثر اي تعاملات جوهريه او احداث للفتره المنتهيه في 30 يونيو 2017.

قامت المجموعة بتجميع المعلومات المالية للشركات التابعة الأخرى باستخدام المعلومات المالية المرحلية المكثفة وحسابات الإدارة المقدمة من هذه الشركات كما في 30 يونيو 2017.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

6. صافي الدخل من عمليات الفندقة والخدمات المتعلقة بها

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2017 (غير مدقق)	30 يونيو 2016 (غير مدقق)	30 يونيو 2017 (غير مدقق)	30 يونيو 2016 (غير مدقق)
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الإيرادات				
ايرادات من العقارات	**11,712,965**	2,839,445	**15,348,505**	3,225,182
ايرادات من نشاطات الفنادق	**7,604,406**	7,534,140	**15,392,674**	15,585,555
ايرادات من نشاطات نادي الشاطئ	**-**	436,366	**2,341**	1,120,178
اتعاب إدارية	**53,705**	138,149	**511,915**	138,149
ايرادات خدمات الاقامه	**661,982**	805,711	**1,514,528**	1,408,767
ايرادات ايجارات	**264,563**	104,834	**589,583**	603,973
	20,297,621	11,858,645	**33,359,546**	22,081,804
تكاليف مباشره	**(11,555,324)**	(5,914,814)	**(18,134,157)**	(11,040,422)
	8,742,297	5,943,831	15,225,389	11,041,382

7. بيع شركة تابعة

قامت المجموعة خلال الفترة السابقة ببيع حصتها البالغة 100% في شركة بالم ريزيدنس اف زيد اي وشركه نادي شاطئ الشلال(شركات تابعه فرعيه اماراتيه). الى طرف ذي صله بإجمالي مبلغ 6,086,918 د.ك (ما يعادل 74,000,000 درهم اماراتي) مما نتج عنه ربح بمبلغ 4,466,125 د.ك (ما يعادل 54,303,034 درهم اماراتي) تم الاعتراف به في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع.

تفاصيل بيع الشركة التابعه كما يلي:

	د.ك
ممتلكات والات ومعدات	**1,661,397**
عقارات للمتاجرة	**36,079**
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	**494,232**
النقد وشبه النقد	**94,029**
دائنون واصده دائنه اخرى	**(664,944)**
صافي قيمه الاصول المباعة عند تاريخ البيع	**1,620,793**

الربح المعترف به من الاستبعاد كما يلي:

	د.ك
اجمالي مبلغ البيع	**6,086,918**
صافي قيمه الاصول المباعة عند تاريخ البيع	**(1,620,793)**
ربح من بيع شركة تابعه	**4,466,125**

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

8. (خسائر) / إيرادات اخرى

تتكون الخسائر / الايرادات الاخرى مما يلي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
صافي إيراد بيع تذاكر وخدمات متعلقة بها	70,856	41,768	148,262	99,731
صافي الربح من صفقة الشراء (أدناة)	-	-	965,037	-
خسائر ترجمة عملات	(200,853)	32,070	(200,853)	32,070
(خسائر) / إيرادات أخرى متنوعة	(17,786)	47,855	681,765	239,967
	(147,783)	121,693	1,594,211	371,768

خلال الربع الأول ، تم امتلاك عملية المحاصة (50%) في تونجات هوليت / ايفا ريزورتس ديفيلوبمنت (تيفاز) من خلال شركه تابعة تقع في جنوب افريقيا لشركة ايفا للفنادق والمنتجعات– ش.م.ك.ع (شركة تابعة) . قامت تلك الشركة التابعة في جنوب أفريقيا بالإستحواذ علي الشركة المالكة لنسبة ال 50% المتبقية من عملية المحاصة وبالتالي، تمتلك المجموعة فعليا 100% من شركة المحاصة ونتج عن تلك المعاملة ربح من صفقة شراء بمبلغ 965,037 د.ك. تم احتسابها على النحو التالي :

	د.ك
القيمة العادلة للاصول والخصوم المحددة المستحوذ عليها	4,261,734
ناقصا: القيمة العادلة للمبلغ المدفوع	(3,296,697)
صافي الربح من صفقة الشراء	965,037

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

9. ربح /(خساره) السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

يحتسب ربح /(خساره) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم ربح /(خساره) الفتره الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره باستثناء أسهم الخزينة.

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
ربح /(خساره) الفتره الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**(168,218)**	253,038	**67,508**	(4,157,550)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره (باستثناء أسهم الخزينة)	**672,889,436**	672,889,436	**672,889,436**	672,889,436
ربح /(خساره) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	**(0.25)** فلس	0.38 فلس	**0.10** فلس	(6.18) فلس

10. النقد وشبه النقد

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

	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
نقد وارصدة لدى البنوك	**5,289,436**	8,647,293	10,038,605
	5,289,436	8,647,293	10,038,605
يخصم :			
أرصدة محتجزة	**(346,446)**	(346,446)	(346,446)
النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**4,942,990**	8,300,847	9,692,159

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

11. مستحق من /إلى أطراف ذات صله

	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
مستحق من:			
شركة الرنا للتجارة العامة – ذ.م.م	-	-	2,848,738
الشركة الدولية للمنتجعات الدولية – ش.م.ك. ع	**215,813**	75,999	-
شركة أيم للخدمات الإستشارية – ذ.م.م	**7,398**	44,392	-
شركة الديرة القابضة – ش.م.ك.ع	**508,111**	509,015	1,207,165
شركة زمبالي لودج	**5,230**	614,198	-
اطراف أخرى ذات صلة	**531,848**	729,773	724,306
	1,268,400	1,973,377	4,780,209
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها (ايضاح 22 أ)	**(257,102)**	(1,486,350)	(1,486,350)
	1,011,298	487,027	3,293,859
مستحق الى:			
شركة ايفا زمبالي للفنادق والمنتجعات المحدودة (بي تي واي)	**1,662,450**	2,106,277	1,374,253
شركة التلال للإستثمار – ذ.م.م	**1,378,854**	1,352,418	1,326,318
شركة عقارت الكويت– ش.م.ك. ع	**208,202**	227,701	13,348,169
شركة الرنا للتجارة العامة – ذ.م.م	**9,455,809**	2,890,902	-
شركة الكويت القابضة– ش.م.ك.م	**4,113,852**	3,913,242	3,926,592
شركه يونايتد انفستمنت برتغال المتحده	**366,146**	366,146	366,146
شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار – ش.م.ك. ع	**270,892**	53,857	41,489
الشركة الدولية للمنتجعات الدولية – ش.م.ك. ع	-	-	284,792
شركة الضاحية للاستثمار – ذ.م.م	**6,053,318**	5,929,134	5,806,529
شركه الوافر للخدمات التسويقيه–ش.م.ك.م	**5,645,707**	3,652,735	3,565,045
شركه ايفا للوساطه العقاريه	**72,040**	77,135	507,461
فيرمونت زمبالى للفنادق والمنتجعات المحدودة (بي تي واي)	-	-	475,337
كويت انفست العقاريه–ش.م.ك.م	**435,040**	435,040	435,040
أطراف أخرى ذات صلة	**1,084,177**	443,951	819,903
	30,746,487	21,448,538	32,277,074

المبلغ المستحق من اطراف ذات صله لا يحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة .

المبلغ المستحق الي اطراف ذات صله يتضمن مبلغ 7,883,875 د.ك (31 ديسمبر 2016: 7,720,393 د.ك و 30 يونيو 2016: 7,439,729 د.ك) يحمل فائدة بمعدل 2.5%- 4.25 (31 ديسمبر 2016 : 2.5%- 4.5% و 30 يونيو 2016: 4.25%) سنويا وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة المتبقية البالغة 22,862,612 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 13,728,145 د.ك و 30 يونيو 2016 : 24,837,345 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة .

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

12. عقارات للمتاجرة

	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
شقق سكنية في دبي (الإمارات العربية المتحده)	**4,319,707**	4,268,982	4,271,927
عقارات في جنوب افريقيا	**5,442,632**	3,242,115	2,948,039
	9,762,339	7,511,097	7,219,966

13. استثمار في شركات زميلة

اسم الشركه الزميله	النشاط الرئيسى	بلد المنشأ	نسبة المساهمة %		
			30 يونيو 2017 (غير مدققه) %	31 ديسمبر 2016 (مدققه) %	30 يونيو 2016 (غير مدققه) %
شركة مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار– ش.م.ك. ع (مسعره) – أدناه	تمويل	الكويت	**17.45**	17.53	17.53
شركه نيوفاسيجورتا للتأمين	تأمين	تركيا	**35**	35	35
يوتل للاستثمار المحدوده – أدناه	استثمارات	المملكه المتحده	**39.56**	40.36	50
ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدود	تطوير العقارات	جنوب افريقيا	**50**	50	50
ايفا للاستثمارات (سويسرا)	استثمارات	سويسرا	**25**	25	25
شركة زمزم للسياحة الدينية – ش.م.ك (مقفلة)	خدمات الحج والعمره	الكويت	**20**	20	20
ابواب كابيتال المحدوده	استثمارات	الإمارات العربية المحدة	**45.96**	45.96	42.43
شركه وقايه للتأمين واعادة التأمين التكافلي– ش.م.س(مسعرة)	تأمين	المملكة العربية السعودية	**20**	20	20

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع حصص في كل من شركة مجموعة ارزان المالية للتمويل والإستثمار وشركة يوتل للاستثمار المحدودة نتج عنها صافي خسائر بمبلغ 72,736 د.ك أدرج ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

13. تابع / استثمار في شركات زميلة

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميله كما يلي :

	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك
القيمة الدفترية في بداية الفتره/ السنة	**41,103,181**	42,645,744	42,645,744
اضافات	**-**	275,952	273,552
حصة في نتائج الشركات الزميلة	**1,303,295**	3,203,176	752,462
خسارة من بيع اسهم في شركة زميلة	**(72,736)**	(541,528)	(1,522,466)
الناتج من بيع أسهم في شركة زميلة	**(23,443)**	(2,468,738)	(462,894)
هبوط قيمة استثمار في شركه زميله	**-**	(30,759)	-
حصة من ايرادات شاملة أخرى	**542,529**	645,330	608,971
تعديل تحويل العملة الأجنبية	**342,244**	(2,625,996)	(346,370)
القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة	**43,195,070**	41,103,181	41,948,999
القيمه العادله	**4,566,208**	4,504,435	4,363,671

14. عقارات قيد التطوير

	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك
عقارات في دبي– الإمارات	**73,453,375**	62,021,359	57,898,217
عقارات في جنوب افريقيا	**6,621,282**	8,727,373	7,487,608
عقارات في لبنان	**-**	-	10,608,483
	80,074,657	70,748,732	75,994,308

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

15. دائنون وارصدة دائنة أخرى

	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك
مصاريف مستحقة	**9,093,988**	8,599,047	8,771,946
ذمم دائنة	**20,344,667**	14,613,430	14,834,000
توزيعات ارباح مستحقة	**565,642**	568,781	568,953
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	**2,484,680**	2,476,455	2,471,586
ضريبة دعم العمالة الوطنية	**7,868,519**	7,760,674	7,746,853
مخصص الزكاة	**738,854**	695,716	690,187
ضرائب مؤجله	**1,617,839**	1,157,846	1,064,659
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والاجازات	**2,690,060**	2,806,088	2,759,223
إيرادات مؤجلة	**2,396,170**	2,215,512	2,581,516
حجوزات ضمان مستحقة	**5,086,020**	4,787,460	3,479,382
تكاليف بناء مستحقة	**1,175,936**	35,836	-
الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد	**-**	-	3,021,271
تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات	**4,772,129**	1,538,477	4,222,588
رسوم نقل ملكية اراضي مستحقة	**232,003**	330,465	410,902
مخصص قروض مدينة	**1,556,000**	1,556,000	1,556,000
مستحق الى حاملي بوالص التأمين التكافلي	**3,448,561**	3,871,789	3,134,289
ذمم دائنة أخرى (ادناه– أ)	**7,640,549**	9,638,660	12,352,089
	71,711,617	62,652,236	69,665,444

أ) تتضمن الذمم الدائنه الاخرى شيكات مؤجله بمبلغ 635,000 د.ك مصدره مقابل تسويه قضائيه مرفوعه من مالكي الوحدات في بلقيس رزيدنس اف زد اي (شركه تابعه فرعيه اماراتيه). من ضمن هذه الشيكات هناك شيكات مؤجله بمبلغ 605,851 د.ك قد تم اصدارها بخصوص استرداد ودائع مستلمه من العملاء وتستحق وفقا لقرار المحكمه.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16. 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	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
1	دولار أمريكي	2005-12-28	2019-12-28	%3.82	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	36,360,000	36,759,000	36,255,000
2	يورو	2007-6-15	2019-12-28	%2.5	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمارات متاحة للبيع	6,922,944	6,443,852	6,731,648
3	ديناركويتي	2011-6-26	2023-12-31	%4.75	تسديد الدين	محفظة محلية بتغطية 120%	24,000,000	24,000,000	24,000,000
4	ديناركويتي	2010-1-1	2019-12-31	%4.5	تمويل اسهم محلية	محفظة مالية بتغطية 200%	8,247,048	8,555,000	8,555,000
5	درهم إماراتي	2007-5-1	2018-12-31	%6.3 -% 15.3	تمويل المشاريع	عقارات في النخلة – جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيدة في حساب بنك أجنبي	99,041,904	101,080,876	95,497,556
6	راند	2007-5-23	2027-3-31	%2.25 - %9.5	تمويل إستثمارات المجموعة	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمتاجرة معينة في شركات تابعة في جنوب افريقيا	11,643,757	13,714,020	12,736,983
7	دولار أمريكي	2010-1-1	2016-12-31	%9	شراء عقارات	أرض مدرجة ضمن عقارات قيد التطوير	-	-	2,850,390
8	يورو	2011-9-15	2024-3-15	%6.5	شراء عقارات	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	3,373,916	3,751,683	4,042,633
							189,589,569	194,304,431	190,669,210

أ) **قرض اليورو و قرض الدولار**

بلغ رصيد قرض اليورو والدولار وكلاهما ممنوحين للمجموعة من بنك أجنبي، مبلغ يعادل 43,282,944 د.ك، أستحقت أقساط علي كلا القرضين طبقاً للشروط التعاقدية وبلغ مجموع تلك الاقساط المستحقة ما يعادل15,551,479 د.ك ولم يتم سدادها حتى تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. تعمل إدارة الشركة الأم حاليا علي التباحث مع البنك الأجنبي لإيجاد السبل الكفيلة بإعادة جدولة تلك القروض والإتفاق علي الشروط النهائية لإعادة الجدولة تلك.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16. تابع / قروض بنكية

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
أرصدة محتجزة	**346,446**	346,446	346,446
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**130,815**	140,659	124,262
عقارات للمتاجرة	**5,442,632**	3,242,115	2,948,039
استثمارات متاحة للبيع	**5,920,597**	6,460,007	6,755,705
استثمار في شركة زميلة	**2,128,251**	2,089,081	2,023,798
عقارات استثمارية	**7,512,614**	7,438,139	7,949,234
عقارات قيد التطوير	**34,383,737**	34,620,504	41,251,897
ممتلكات وآلات ومعدات	**88,585,929**	88,052,061	80,423,184
استثمار في شركة تابعة	**67,387,511**	58,402,509	63,536,796
إجمالي الأصول المرهونة	**211,838,532**	200,791,521	205,359,361

17. 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.

	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك
الرصيد فى بداية الفترة / السنة	**7,361,111**	22,224,779	22,224,779
دفعات مستلمة خلال الفترة / السنة	**11,607,173**	8,047,818	4,743,204
المحقق كإيراد خلال الفترة / السنة	**(13,011,057)**	(15,850,250)	(10,401,797)
ايداعات محوله الى ذمم دائنه اخرى	**-**	(3,469,746)	(3,469,746)
ايدعات محولة نتيجة إلغاء	**(788,492)**	(1,922,393)	-
أثر إستبعاد شركة تابعة	**-**	(658,064)	-
تعديل تحويل عملات اجنبية	**231,680**	(1,011,033)	(1,060,444)
	5,400,415	7,361,111	12,035,996

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

18. أسهم خزينة

	30 يونيو 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 يونيو 2016 (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)	**1,634,737**	1,460,427	1,295,541

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 2016 و 30 يونيو 2016 : 32,743,499 د.ك) مرهونة كضمان مقابل قروض المجموعة.

19. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة كما في 30 يونيو 2017 إلتزامات رأسمالية بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحده) وجنوب إفريقيا. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي :

	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لايرادات العقود	**24,570,146**	36,615,403	39,398,576

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 .

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

20. 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	
	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
ايرادات / (خسارة) القطاع	**163,041**	34,011	**1,742,524**	3,879,499	**15,225,389**	11,041,382	**1,594,211**	371,768	**18,725,165**	15,326,660
ربح /(خسارة) القطاع للفترة	**(2,025,767)**	(2,117,568)	**(5,131,996)**	(2,356,016)	**15,225,389**	11,041,382	**(7,625,932)**	(11,876,784)	**441,694**	(5,308,986)
مصاريف غير موزعة(ضريبه دعم العماله الوطنيه والزكاه والضرائب)									**514,464**	100,802
ربح /(خسارة) الفترة									**956,158**	(5,208,184)
الاستهلاك									2,188,808	2,151,579
الهبوط									**84,182**	160,871
فوائد ومصاريف مماثلة									6,790,338	6,074,644
مجموع أصول القطاع	**104,491,428**	107,289,849	**109,640,001**	118,355,761	**147,940,926**	140,435,565	-	-	**362,072,355**	366,081,175
مجموع خصوم القطاع	-	-	**(189,589,569)**	(190,933,831)	**(5,400,415)**	(12,035,996)	-	-	**(194,989,984)**	(202,969,827)
صافي أصول القطاع	**104,491,428**	107,289,849	**(79,949,568)**	(72,578,070)	**142,540,511**	128,399,569	-	-	**167,082,371**	163,111,348
اصول غير موزعة									**21,089,409**	23,415,213
خصوم غير موزعة									**(102,458,104)**	(101,677,897)
صافي الأصول									**85,713,676**	84,848,664

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

21. الجمعية العمومية السنوية

تم المصادقة على البيانات المالية المجمعه للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل الجمعية العمومية السنويه للمساهمين المنعقدة في 31 يوليو 2017 وعلى توصية اعضاء مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

22. 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.

	30 يونيو 2017 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	30 يونيو 2016 (غير مدقق)
الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	**د.ك**	د.ك	د.ك
:			
مستحق من أطراف ذات صله – بعد المخصص	**1,011,298**	487,027	3,293,859
مستحق الى أطراف ذات صله	**30,746,487**	21,448,538	32,277,074
المعاملات المدرجة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع:			
ربح من بيع أستثمارات متاحة للبيع	**63,873**	-	-
إيرادات اتعاب و عمولات	**145,666**	256,036	-
ايرادات توزيعات أرباح	-	240,695	-
فوائد ومصاريف مماثله	**171,479**	342,647	187,516
ربح من بيع شركات تابعه	-	4,610,795	4,466,125
رد مخصصات انتفي الحاجة اليها من أطراف ذي صلة (ادناه–أ)	**1,229,249**	-	-
ربح من بيع حصص في شركات زميلة	-	915,589	-
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :			
منافع قصيرة الأجل للموظفين	**212,451**	987,754	268,421

أ) خلال الربع الاول، قامت لجنة المخصصات التي شكلها مجلس ادارة الشركة الام بمراجعة مخصصات الذمم المشكوك في تحصيلها للتأكد من أن جميع المخصصات قد تمت في عام 2013 وفق متطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق في المخصصات العامة والخاصة حول القروض المستحقة ومخصصات أخرى فرضت من قبل البنك المركزي على المبالغ المستحقة من الأطراف ذات الصلة وتوصلت اللجنة الى انه يجب رد مخصص بمبلغ 1,229,249 د.ك وذلك بسبب انخفاض قيمة الارصدة القائمة من 7,431,750 د.ك كما كانت في 2013 الى 1,285,507 د.ك حاليا.
بناء على ذلك ، فإن رصيد مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها والمستحقة من الاطراف ذات الصلة سينخفض الى 257,101 د.ك (ايضاح 11) والذي يعادل 20% من الارصدة القائمة.
اعتمد مجلس ادارة الشركة الام رد مخصص البالغ 1,229,249 د.ك وتم ادراجه ضمن بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع للربع الأول من عام 2017.

23. 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 30 يونيو 2017 بلغت قيمتها 34,909,563د.ك (31 ديسمبر 2016 : 35,831,487 د.ك و 30 يونيو 2016: 38,186,144 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 29,494 د.ك (30 يونيو 2016: 34,011 د.ك) نتيجة القيام بتلك الأنشطة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. 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 2016.

25. 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 المرحلي المكثف المجمع 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 او 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
30 يونيو 2017 (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	153,494	-	-	153,494
اسهم غير مسعره	-	-	31,597	31,597
اسهم اجنبيه:				
اسهم مسعره	1,775	-	-	1,775
استثمارات متاحة للبيع				
اسهم مسعره	61,540	-	-	61,540
صناديق مدارة	-	773,562	-	773,562
اسهم غير مسعره	-	-	19,147,573	19,147,573
	216,809	773,562	19,179,170	20,169,541

31 ديسمبر 2016 (مدققه):				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
اسهم محلية:				
اسهم مسعره	213,430	-	-	213,430
اسهم غير مسعره	-	-	31,597	31,597
اسهم اجنبيه:				
اسهم مسعره	1,965	-	-	1,965
استثمارات متاحة للبيع				
اسهم مسعره	171,499	-	-	171,499
اسهم اجنبيه مسعره	44,617	-	-	44,617
صناديق مدارة	-	730,216	-	730,216
اسهم غير مسعره	-	-	20,932,631	20,932,631
	431,511	730,216	20,964,228	22,125,955

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

25. تابع / قياس القيمه العادله

30 يونيو 2016 (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	198,982	-	-	198,982
اسهم غير مسعره	-	-	71,879	71,879
اسهم اجنبيه:				
اسهم مسعره	2,241	-	-	2,241
استثمارات متاحة للبيع				
اسهم مسعره	276,522	-	-	276,522
صناديق مدارة	-	721,337	-	721,337
اسهم غير مسعره	-	-	23,466,284	23,466,284
	477,745	721,337	23,538,163	24,737,245

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

	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	31,597	71,272	71,272
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :			
– بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع	-	(39,675)	607
الرصيد الختامي	31,597	31,597	71,879

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

25. تابع / قياس القيمه العادله

	استثمارات متاحة للبيع		
	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	**20,932,631**	22,986,781	22,986,781
المحول الى المستوى الثالث مدرج سابقا بالتكلفه		572,739	-
مبيعات	**(1,876,185)**	(1,131,559)	488,393
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :			
– الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى	**91,127**	(1,495,330)	(8,890)
الرصيد الختامي	**19,147,573**	20,932,631	23,466,284

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%.