المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

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

الكويت

30 يونيو 2018 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع والشركات التابعة له
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2018 (غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	1 – 2
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع	3
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع	4
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	5-6
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	7 - 8
بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع	9 – 10
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعه	11- 34

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم
An instinct for growth™

عمارة السوق الكبير
برج أ - الدور التاسع
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 لشركة الإستشارات المالية الدولية — ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 30 يونيو 2018 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لبيان الارباح أو الخسائر والارباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر 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.

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 .

تأكيد أمور هامة

نلفت الإنتباه الى ما يلي :

أ) ايضاح 4 حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين أن المجموعة تكبدت خسائر بقيمة 2,880,522 د.ك لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018، وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت الخصوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 77,115,621 د.ك.

ب) ايضاحات 4 و 11 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والتي تبين بأن الشركة الأم تعمل حاليا بشكل نشط على إعادة التفاوض حول قروض والتي تتضمن أقساط معينة مستحقة لقروضها القائمة، وقد قامت بالتوقيع على اتفاقية لاحقا لتاريخ التقرير، لتسويه جزء من احد القروض المستحقة الى بنك اجنبي بقيمة تبلغ 40,407,934 د.ك (متضمنة فائدة)، ولإعادة جدولة الرصيد المتبقي. ان مفاوضات القرض الآخر المستحق الى بنك اجنبي وقرض مستحق الى بنك محلي، بإجمالي 15,624,424 د.ك، ما زالت مستمرة.

ان هذه الأحداث او الظروف قد تشير الى وجود عدم تأكد مادي والذي قد يؤثر على قدرة المجموعة على مواصلة اعمالها على اساس مبدأ الإستمرارية . ان رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذه الأمور.

تابع / تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم يرد الي علمنا وجود اية مخالفات لاحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية او عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام والتعديلات اللاحقه لهما خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو علي مركزها المالي، بإستثناء الأمر المشار إليه في ايضاح 1 فيما يتعلق بالمركز الشاغر لمنصب الرئيس التنفيذي.

كما نفيد ايضا بانه، خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد و بنك الكويت المركزي و تنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها او لاحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 فيما يتعلق بهيئة اسواق المال والقوانين المتصلة بها خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018، باستثناء الأمر المشار إليه في ايضاح 1 فيما يتعلق بإنتهاء ترخيص أنشطة الاوراق المالية مع هيئة أسواق المال.

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

الكويت

14 أغسطس 2018

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

		الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	ايضاح	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
ايرادات					
ايرادات	5	**17,336,729**	20,297,621	**36,336,402**	33,359,546
تكلفة الايرادات		**(10,490,652)**	(11,555,324)	**(23,552,377)**	(18,134,157)
		6,846,077	8,742,297	**12,784,025**	15,225,389
إيرادات فوائد		**64,575**	40,288	**74,197**	241,617
أتعاب ادارة واستشارة		**74,874**	83,312	**240,941**	163,041
إيرادات توزيعات أرباح		**-**	-	**3,106**	2,552
صافي الخسارة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر		**(1,862)**	(30,834)	**(4,264)**	(13,214)
صافي الربح من استثمارات متاحة للبيع		**-**	136,643	**-**	281,010
حصة في نتائج شركات زميلة	9	**494,303**	755,623	**857,964**	1,303,295
خساره من بيع حصه في شركه زميله		**-**	(72,736)	**-**	(72,736)
صافي الربح من استبعاد شركة تابعة	6	**964,746**	-	**964,746**	-
ايرادات / (خسائر) أخرى		**318,384**	(147,783)	**1,045,245**	1,594,211
		8,761,097	9,506,810	**15,965,960**	18,725,165
المصاريف والأعباء الأخرى					
تكاليف الموظفين		**(1,145,116)**	(1,281,987)	**(2,379,547)**	(2,638,645)
مصاريف تشغيلية واعباء أخرى		**(3,478,709)**	(3,757,598)	**(8,242,865)**	(7,810,747)
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع		**-**	(2,521)	**-**	(84,182)
رد مخصص انتفت الحاجة اليه		**-**	-	**-**	1,229,249
استهلاك		**(947,869)**	(899,397)	**(1,948,644)**	(2,188,808)
تكاليف تمويل		**(3,186,989)**	(3,389,197)	**(6,135,125)**	(6,790,338)
		(8,758,683)	(9,330,700)	**(18,706,181)**	(18,283,471)
الربح / (الخسارة) قبل الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية		**2,414**	176,110	**(2,740,221)**	441,694
ضرائب على شركات تابعة أجنبية		**31,330**	5,251	**(140,301)**	514,464
ربح / (خسارة) الفترة		**33,744**	181,361	**(2,880,522)**	956,158
الخاصه بـ :					
مالكى الشركة الأم		**(68,551)**	(168,218)	**(2,052,979)**	67,508
الحصص غير المسيطرة		**102,295**	349,579	**(827,543)**	888,650
ربح / (خسارة) الفترة		**33,744**	181,361	**(2,880,522)**	956,158
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	7	**(0.10) فلس**	(0.25) فلس	**(3.05) فلس**	0.10 فلس

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 34 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
ربح / (خساره) الفتره	33,744	181,361	(2,880,522)	956,158
(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى :				
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر:				
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	(685,689)	-	(722,207)	-
	(685,689)	-	(722,207)	-
بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:				
استثمارات متاحة للبيع :				
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	-	20,747	-	(13,922)
– 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	-	84,182
حصة من (خسائر) / ايرادات شاملة أخرى لشركات زميلة	(1,400,046)	224,184	(2,987,491)	542,529
فروقات تحويل ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية	(5,993)	418,545	792,991	1,100,410
	(1,406,039)	(326,164)	(2,194,500)	721,038
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشامله الاخرى	(2,091,728)	(326,164)	(2,916,707)	721,038
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشامله للفتره	(2,057,984)	(144,803)	(5,797,229)	1,677,196
الخاصه بـ :				
مالكى الشركة الأم	(2,284,098)	(618,407)	(5,317,094)	450,148
الحصص غير المسيطرة	226,114	473,604	(480,135)	1,227,048
	(2,057,984)	(144,803)	(5,797,229)	1,677,196

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 34 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
الاصول				
النقد والنقد المعادل	8	**1,676,354**	12,190,584	5,289,436
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**52,103**	95,304	186,866
مدينون وأصول أخرى		**21,659,178**	21,172,332	20,078,110
مستحق من أطراف ذات صلة		**1,801,080**	1,927,648	1,011,298
عقارات للمتاجرة		**10,352,035**	9,410,633	9,762,339
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3.1	**15,432,618**	-	-
استثمارات متاحة للبيع		**-**	15,117,502	20,751,886
عقارات استثمارية		**6,730,987**	6,542,067	10,901,278
استثمار في شركات زميلة	9	**41,849,335**	38,832,258	43,195,070
شهرة		**38,533,508**	38,550,102	40,216,744
عقارات قيد التطوير		**78,664,949**	81,785,579	80,074,657
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ		**46,335,606**	46,643,792	47,202,652
ممتلكات وآلات ومعدات		**107,168,179**	104,544,237	104,491,428
مجموع الاصول		**370,255,932**	376,812,038	383,161,764
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
دائنون وخصوم أخرى	10	**72,173,618**	73,530,205	71,711,617
مستحق إلى أطراف ذات صلة		**31,726,916**	25,136,045	30,746,487
قروض	11	**195,897,899**	195,245,229	189,589,569
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء		**2,138,134**	3,537,737	5,400,415
مجموع الخصوم		**301,936,567**	297,449,216	297,448,088

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (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	12	**(32,757,404)**	(32,757,404)	(32,757,404)
احتياطي أسهم خزينة	12	**104,935**	104,935	104,935
احتياطي قانوني واختياري		**32,757,404**	32,757,404	32,757,404
احتياطي القيمة العادلة		**4,855,252**	7,958,281	6,028,903
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(5,924,298)**	(6,294,013)	(6,895,635)
خسائر متراكمة		**(44,225,522)**	(41,641,742)	(33,310,625)
مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**38,783,428**	44,100,522	49,900,639
الحصص غير المسيطرة		**29,535,937**	35,262,300	35,813,037
مجموع حقوق الملكية		**68,319,365**	79,362,822	85,713,676
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**370,255,932**	376,812,038	383,161,764

صالح صالح السلمي

رئيس مجلس الإدارة

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

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينة د.ك	احتياطي اسهم خزينة د.ك	احتياطي اجباري واختياري د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	خسائر متراكمة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2018 (مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	7,958,281	(6,294,013)	(41,641,742)	44,100,522	35,262,300	79,362,822
حصة في التعديلات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 من قبل شركة زميلة	-	-	-	-	-	(55,674)	-	55,674	-	-	-
الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	7,902,607	(6,294,013)	(41,586,068)	44,100,522	35,262,300	79,362,822
نقص في الحصص غير المسيطرة نتيجة بيع شركة تابعة (ايضاح 6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,703,705)	(5,703,705)
زيادة في الحصص غير المسيطرة نتيجة زيادة رأس مال شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	457,477	457,477
معاملات مع الملاك	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,246,228)	(5,246,228)
خسارة الفتره	-	-	-	-	-	-	-	(2,052,979)	(2,052,979)	(827,543)	(2,880,522)
(خسائر) / ايرادات شاملة اخرى	-	-	-	-	-	(3,633,830)	369,715	-	(3,264,115)	347,408	(2,916,707)
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	(3,633,830)	369,715	(2,052,979)	(5,317,094)	(480,135)	(5,797,229)
خسارة محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	-	586,475	-	(586,475)	-	-	-
الرصيد في 30 يونيو 2018 (غير مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	4,855,252	(5,924,298)	(44,225,522)	38,783,428	29,535,937	68,319,365

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

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم									الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة اصدار اسهم	أسهم خزينه	احتياطي اسهم خزينه	احتياطي اجباري واختياري	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملة أجنبية	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2017 (مدقق)	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 الملاك	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,248	48,248
ربح الفتره	-	-	-	-	-	-	-	67,508	67,508	888,650	956,158
(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 (غير مدقق)	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

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 34 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع

	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
أنشطة التشغيل		
(خسارة) / أرباح الفترة	**(2,880,522)**	956,158
تعديلات:		
صافي الربح من استثمارات متاحة للبيع	**-**	(281,010)
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	**-**	84,182
ايرادات توزيعات أرباح	**(3,106)**	(2,552)
ايرادات فوائد	**(74,197)**	(241,617)
تكاليف تمويل	**6,135,125**	6,790,338
استهلاك	**1,948,644**	2,188,808
حصة في نتائج شركات زميلة	**(857,964)**	(1,303,295)
ربح من استبعاد شركة تابعة	**(964,746)**	-
رد مخصص أنتفت الحاجة اليه	**-**	(1,229,249)
خسارة من بيع حصة في شركة زميلة	**-**	72,736
	3,303,234	7,034,499
التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**43,201**	60,126
مدينون وارصدة مدينة اخرى	**(11,119,782)**	(2,829,047)
مستحق من أطراف ذات صلة	**(1,404,884)**	704,978
عقارات للمتاجرة	**(941,402)**	(2,251,242)
دائنون وارصدة دائنة اخرى	**(4,066,399)**	8,564,440
مستحق إلى أطراف ذات صلة	**7,048,618**	9,525,650
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	**(1,399,603)**	(2,192,376)
النقد (المستخدم في) / الناتج من من أنشطة التشغيل	**(8,537,017)**	18,617,028
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	**3,106**	2,552
ايرادات فوائد مستلمة	**61,253**	241,617
تكاليف تمويل مدفوعة	**(3,001,197)**	(6,295,397)
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التشغيل	**(11,473,855)**	12,565,800

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
أنشطة الاستثمار			
صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة		**347,811**	446,350
المحصل من بيع حصة في شركة زميلة		**-**	23,443
صافي التغير على عقارات قيد التطوير		**3,849,440**	(8,201,222)
صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات		**(1,122,343)**	(3,151,206)
اضافات على أعمال رأسمالية قيد التنفيذ		**(16,371)**	-
صافي التدفقات النقدية من إلغاء تجميع شركة تابعة		**(3,348,949)**	-
المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع		**542,805**	1,265,081
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في)أنشطة الاستثمار		**252,393**	(9,617,554)
أنشطة التمويل			
صافي الحركة على قروض		**33,582**	(6,544,069)
التغير في الحصص غير المسيطرة		**457,477**	48,248
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل		**491,059**	(6,495,821)
النقص في النقد والنقد المعادل		**(10,730,403)**	(3,547,575)
تعديل عملة أجنبية		**216,173**	189,718
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	8	**11,844,138**	8,300,847
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	8	**1,329,908**	4,942,990

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

30 يونيو 2018 (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 وأسهمها مدرجة في بورصة الكويت وسوق دبي المالي. ان الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار إليها معا بـ "المجموعة".

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.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / تأسيس ونشاط الشركة الأم

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).
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.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / تأسيس ونشاط الشركة الأم

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

لم تقم الشركة الأم بتعيين رئيس تنفيذي ، وهي احدى متطلبات قانون الشركات. تنوي الشركة الأم تعيين رئيس تنفيذي في أقرب وقت متاح.

إن ترخيص أنشطة الاوراق المالية الصادر من هيئة أسواق المال انتهى بتاريخ 29 مارس 2018 والذي بموجبه تقوم الشركة الأم ببعض الأنشطة الاستثمارية. لاتعتزم الإدارة تجديد الترخيص الى أن يتم عرض اقتراح مجلس الإدارة بتغيير الكيان القانوني للشركة الأم الى شركة قابضة على المساهمين لموافقتهم.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 14 أغسطس 2018 .

2. أساس الاعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتوافق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء التغييرات الموضحة في إيضاح 3.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 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.

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم.

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.

إن اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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.

ان نتائج التشغيل لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 ليست بالضروره مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة الماليه المنتهيه في 31 ديسمبر 2018 . للمزيد من التفاصيل ، يرجى الرجوع للبيانات المالية المجمعة والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. تابع / أساس الاعداد

تنتهي السنة المالية لشركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع ، وشركة رديم العقارية – ش.م.ل ، وشركة دانة العقارية – ش.م.ل ، (شركات تابعة) في 31 ديسمبر ، ولكن لغرض تجميع هذه الشركات التابعة ضمن المعلومات الماليه المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة، تم استخدام المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه وحسابات الإدارة للفترة المنتهية في 31 مارس 2018 بعد عمل التعديلات اللازمة لاثر اي تعاملات جوهريه او احداث للفترة المنتهيه في 30 يونيو 2018.

قامت المجموعة بتجميع المعلومات المالية للشركات التابعة الأخرى باستخدام المعلومات المالية المرحلية المكثفة وحسابات الإدارة كما في 30 يونيو 2018.

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 2018 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار او التفسير	*يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في*
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري – تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة	1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) 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 تعليمات 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 تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية يستند الى المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة يسجل على الذمم التجارية المدينة 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 يتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. يتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الدخل الشامل الآخر.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.

بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.

مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان ايرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول يتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.

بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر . كما ان الارباح و الخسائر على هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر . لن يتم بعد الآن نقلها الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة القياس اللاحق او الاستبعاد. بالاضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

ان الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بانها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الادوات.

يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكل فئة من فئات الأصول المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

	معيار المحاسبة الدولي رقم 39		المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	
	التصنيف	القيمة الدفترية د.ك	التصنيف	القيمة الدفترية د.ك
الأصول المالية :				
النقد والأرصدة لدى البنوك	قروض ومدينون	12,190,584	التكلفة المطفأة	12,190,584
مدينون وأصول أخرى	قروض ومدينون	16,009,844	التكلفة المطفأة	16,009,844
مستحق من اطراف ذات صلة	قروض ومدينون	1,927,648	التكلفة المطفأة	1,927,648
أوراق مالية محلية مسعرة	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	41,808	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	41,808
أوراق مالية محلية غير مسعرة	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	53,496	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	53,496
أوراق مالية محلية مسعرة	متاحة للبيع	40,151	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	40,151
أوراق مالية أجنبية مسعرة	متاحة للبيع	14,082	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	14,082
أوراق مالية محلية غير مسعرة	متاحة للبيع	6,342,692	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	6,342,692
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	متاحة للبيع	8,693,742	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	8,693,742
صناديق مدارة	متاحة للبيع	26,835	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	26,835
مجموع الأصول المالية		45,340,882		45,340,882

لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

انخفاض القيمة:

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ان تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على جميع اصولها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة الى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم بعد ذلك خصم النقص بالتقريب الى معدل الفائدة الفعلي الاصلي للاصل. وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرا: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة خلال الاثني عشر شهرا بعد تاريخ التقرير؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة على مدى العمر المتوقع للاداة المالية

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الأصول المالية حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

قامت الإدارة بمراجعة أصولها المالية بالتكلفة المطفأة لأي انخفاض إضافي ، وتوصلت إلى أنه لا يوجد أي انخفاض إضافي مطلوب.

ملخص الأثر على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

كما هو مسموح به من قبل الاحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات المقارنة للفترات السابقة بخصوص متطلبات التصنيف والقياس و بما في ذلك هبوط القيمة. وبناء عليه، فان المعلومات المقدمة لفترات المقارنة لا تعكس عموما متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بل متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39.

فيما يلي تفصيل إعادة التصنيف إلى البيان الافتتاحي للمركز المالي:

	31 ديسمبر 2017	إعادة تصنيف	في 1 يناير 2018
الأصول	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات متاحة للبيع	15,117,502	(15,117,502)	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	15,117,502	15,117,502
حقوق الملكية			
احتياطي القيمة العادلة	7,958,281	(55,674)	7,902,607
الخسائر المتراكمة	(41,641,742)	55,674	(41,586,068)

تابع / إيضاحات 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 40 العقارات الاستثمارية – تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالادلة. ويبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)–(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الادلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية – دورة 2014-2016

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 – يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

لم يكن لتطبيق التعديلات أي أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الايراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الايرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الايرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تابع / إيضاحات 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

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى 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 المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة

المعيار او التفسير	*يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في*
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة – تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار	1 يناير 2019
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل	1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او تقديم 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 تقديم 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 تقديم الاصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول طبيعة النشاط، 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 تقديم 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 النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 – عقود الايجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري.

تابع / إيضاحات 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

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 – عقود الايجار

لم تقم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حاليا بما يلي:

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الامر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها لهو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

معيار لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل

يوضح التفسير كيفية تطبيق متطلبات التحقق والقياس لمعيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" حيث يوجد شك حول معاملات ضريبة الدخل. قامت لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية سابقا بالتوضيح بان معيار المحاسبة الدولي رقم 12، وليس معيار المحاسبة الدولي رقم 37 "المخصصات، الخصوم الطارئة والاصول الطارئة" يطبق على المحاسبة عن معاملات ضريبة الدخل غير المؤكدة. يوضح معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 كيفية تحقق وقياس اصول و خصوم ضريبة الدخل المؤجلة والحالية حيث يوجد هناك شك حول المعاملة الضريبية.

ان معاملة الضريبة غير المؤكدة هي أي معاملة ضريبية يتم تطبيقها من قبل المنشأة حيث يوجد هناك شك حول ما اذا كان سيتم قبول تلك المعاملة من قبل سلطة الضرائب. على سبيل المثال، قرار بالمطالبة بخصم مصروف محدد او بعدم ادراج بند محدد من بنود الايرادات في اقرار ضريبي هو معاملة غير مؤكدة اذا كان قبوله غير مؤكد بموجب قانون الضرائب. يتم تطبيق معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 على جميع مجالات محاسبة ضريبة الدخل حيث يوجد شك يتعلق بمعاملة احد البنود، بما في ذلك الارباح او الخسائر الخاضعة للضريبة، الاسس الضريبية للاصول و الخصوم، الخسائر والائتمانات الضريبية والمعدلات الضريبية.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

4. المفهوم المحاسبي الأساسي

كما في 30 يونيو 2018 ، تجاوزت الخصوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 77,115,621 د.ك. بالرغم من ذلك ، فإن الادارة تؤكد بأن هذا الوضع مؤقت حيث أنها في طور اعادة هيكلة أصول المجموعة الاستثمارية والتباحث بشأن شروط وتواريخ استحقاق أقساط القروض.

تقوم الشركة الأم والشركة التابعة لها: شركة ايفا للفنادق والمنتجعات، بمفاوضات مع مقرضين بهدف اعادة هيكلة كافة المديونية بما يتناسب مع متطلباتها الحالية والمستقبلية لاتمام المشاريع القائمة وتوفير السيولة اللازمة لتمويل أنشطة المجموعة وضمان تحقيق أفضل عائد على الأصول، سواء بالبيع أو بالتشغيل. من اجمالي القروض البالغة 195,897,899 د.ك كما في تاريخ التقرير، بلغت اجمالي القروض المباشرة للشركة الأم مبلغ 75,500,924 د.ك. تم الحصول على الرصيد المتبقي للقروض والبالغة 120,396,975 د.ك من قبل الشركة التابعة للمجموعة "شركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع" وهي قروض منتظمة.

كما هو وارد في ايضاح 11 و 20، فإن أقساط بقيمة 25,210,301 د.ك (متضمنة فوائد) استحقت على قروض ممنوحة للشركة الأم من قبل بنوك معينة. بالرغم من ذلك ، لاحقا لتاريخ التقرير، قامت إدارة الشركة الأم بنجاح بالتوقيع على اتفاقية لسداد جزء من أحد القروض القائمة والبالغة قيمتها 40,407,934 د.ك (متضمنة فائدة بقيمة 4,531,434 د.ك) والمستحقة الى بنك أجنبي، وإعادة جدولة المبلغ المتبقي. كما تقوم الشركة الأم حاليا بالتفاوض مع البنك الأجنبي وبنوك محلية لإعادة هيكلة القروض القائمة المتبقية. وبالتالي ، نظرا للمفاوضات النشطة الجارية حاليا مع هذه البنوك، فإن إدارة الشركة الأم، ترى بأنه لن يتم تطبيق أحكام العقود على كامل القروض القائمة نتيجة عدم سداد تلك الأقساط. لذلك ، فإن هذا الأمر لن يكون سببا، بأي حال من الأحوال، في عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية.

بالاضافة الى ذلك، ترى إدارة المجموعة، بما أن القيمة الدفترية لأصول المجموعة تمثل ضعف رصيد القروض القائمة على المجموعة تقريبا، فهي كافية لسداد تلك القروض بالكامل والحفاظ على كامل حقوق ملكية المساهمين، علما بأن القيمة الدفترية لتلك الأصول تقل عن القيمة السوقية المقدرة لها في ذلك التاريخ. وبالتالي تم اعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على اساس مبدأ الإستمرارية.

5. الايرادات

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
ايرادات من مشاريع قيد التنفيذ	**9,254,811**	11,712,965	**18,538,141**	15,348,505
ايرادات من نشاطات الفنادق	**6,981,322**	7,604,406	**14,519,137**	15,392,674
ايرادات من نشاطات نادي الشاطئ	**70,501**	-	**360,590**	2,341
اتعاب إدارية	**197,509**	53,705	**734,146**	511,915
ايرادات خدمات سكنية	**754,258**	661,982	**1,727,170**	1,514,528
ايرادات ايجارات	**78,328**	264,563	**457,218**	589,583
	17,336,729	20,297,621	**36,336,402**	33,359,546

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

6. استبعاد شركة تابعة وفقدان السيطرة

في بداية الفترة، احتفظت المجموعة بحصة مسيطرة تشكل 59% من الاسهم في شركة فاكايشون كلوب فينتشور ال تي دي (VCV) (شركه تابعه فرعيه اماراتيه). في أبريل 2018 ، قامت المجموعة باستبعاد حصة مسيطرة في شركة (VCV) ، والتي تشكل 23.77% من اجمالي اسهم (VCV) لطرف ذي صلة مقابل مبلغ 3,579,335 د.ك (ما يعادل 43,681,120 درهم اماراتي) تم تسوية المبلغ المستحق مقابل المبلغ المستحق الى الطرف ذي الصلة. قامت المجموعة بإحتساب حصتها المتبقية البالغة 35.23% في (VCV) كاستثمار في شركة زميلة، استنادا الى تأثيرها الجوهري. تم تقييم الإستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة ، مباشرة بعد استبعاد الحصة المسيطرة.

	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك
القيمة العادلة للمقابل المستلم	3,579,335
ناقص: صافي الاصول المستبعدة في تاريخ الاستبعاد (23.77%)	(3,190,656)
ربح من استبعاد شركة تابعة لطرف ذي صلة	388,679
القيمة العادلة للفائدة المتبقية المعترف بها كشركة زميلة (ايضاح 9)	5,305,004
صافي الأصول المتعلقة بالحصة المتبقية المعترف بها كشركة زميلة (35.23%)	(4,728,937)
صافي الربح	964,746

ان صافي الاصول لشركة (VCV) في تاريخ الاستبعاد كانت كما يلي:

	د.ك
ممتلكات ومعدات	137,779
ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة اخرى	10,632,936
نقد ونقد معادل	3,348,949
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة اخرى	(38,619)
مبلغ مستحق من طرف ذي صله	(457,747)
الحصص غير المسيطرة	(5,703,705)
صافي الاصول في تاريخ الاستبعاد الخاص بالمجموعة	7,919,593

7. (خساره) / ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7. تابع / (خساره) / ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
(خساره) / ربح الفتره الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**(68,551)**	(168,218)	**(2,052,979)**	67,508
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره (باستثناء أسهم الخزينة)	**672,889,436**	672,889,436	**672,889,436**	672,889,436
(خساره) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	**(0.10) فلس**	(0.25) فلس	**(3.05) فلس**	0.10 فلس

8. النقد والنقد المعادل

	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
نقد ونقد معادل كما في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	**1,676,354**	12,190,584	5,289,436
ناقص: أرصدة محتجزة	**(346,446)**	(346,446)	(346,446)
نقد ونقد معادل كما في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**1,329,908**	11,844,138	4,942,990

9. استثمار في شركات زميلة

الحركة في في شركات زميله خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك
القيمة الدفترية في بداية الفترة / السنة	**38,832,258**	41,103,181	41,103,181
اضافات*	**5,317,948**	20,536	-
استبعادات	**-**	(6,814,579)	(96,179)
المحول الى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**(7,480)**	-	-
حصة في نتائج الشركات الزميلة	**857,964**	2,229,926	1,303,295
ربح من تخفيض نسبة ملكية	**-**	38,234	-
توزيعات ارباح مستلمة	**(347,811)**	-	-
هبوط قيمة	**-**	(1,442,811)	-
عكس هبوط قيمة	**-**	1,493,527	-
حصة من ايرادات شاملة أخرى	**(2,987,491)**	2,319,177	542,529
تعديل تحويل العملة الأجنبية	**183,947**	(114,933)	342,244
	41,849,335	38,832,258	43,195,070

* تتضمن الإضافات مبلغ 5,305,004 د.ك ناتج عن إعادة تصنيف الحصة المتبقية في شركة فاكايشون كلوب فينتشور ال تي دي الى استثمار في شركات زميلة (ايضاح 6).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. دائنون وخصوم أخرى

	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك
ذمم دائنة ومستحقات	**29,983,133**	31,511,585	29,438,655
دائنون ومستحقات متعلقة بالبناء	**12,494,526**	12,066,332	13,662,258
توزيعات ارباح مستحقة	**539,503**	565,642	565,642
مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة	**11,154,937**	11,120,128	11,092,053
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والاجازات	**2,437,038**	2,366,188	2,690,060
مخصص قروض مدينة	**1,556,000**	1,556,000	1,556,000
مستحق الى حاملي بوالص التأمين التكافلي	**3,094,369**	3,334,117	3,448,561
ذمم دائنة أخرى (أ)	**10,914,112**	11,010,213	9,258,388
	72,173,618	73,530,205	71,711,617

أ) تتضمن الذمم الدائنه الاخرى شيكات مؤجله بمبلغ 3,630,471 د.ك (31 ديسمبر 2017: 1,881,239 د.ك و 30 يونيو 2017: 635,000 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 2,812,834 د.ك (31 ديسمبر 2017: 1,799,466 د.ك و 30 يونيو 2017: 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

11. 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 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
1	دولار أمريكى	2005-12-28	2019-12-28	%3.82	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	**35,876,500**	35,746,040	36,360,000
2	يورو	2007-6-15	2019-12-28	%2.5	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمارات متاحة للبيع	**7,069,424**	7,244,752	6,922,944
3	ديناركويتى	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%	**8,555,000**	8,555,000	8,247,048
5	درهم إماراتي	2007-5-1	2018-6-30	15.3 -%6.3 %	تمويل المشاريع	عقارات في النخلة – جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيدة في حساب بنك أجنبى	**106,785,138**	106,989,160	99,041,904
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	**11,908,712**	10,215,165	11,643,757
7	يورو	2011-9-15	2024-3-15	%6.5	شراء عقارات	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	**1,703,125**	2,495,112	3,373,916
							195,897,899	195,245,229	189,589,569

لم تتمكن المجموعة من سداد اقساط قروض بمبلغ 25,210,301 د.ك (متضمنة فوائد) مستحقة طبقاً للشروط التعاقدية الى بنوك اجنبية ومحلية معينة. بالتالي ، فإن قروض تبلغ 42,945,924 د.ك و 8,555,000 د.ك متعلقة ببنوك اجنبية ومحلية على التوالي ، اصبحت مستحقة.

لاحقا لتاريخ التقرير، قامت الشركة الأم بتوقيع اتفاقية لسداد جزء من احد القروض المستحقة الى بنك أجنبي وإعادة جدولة الرصيد المتبقي (ايضاح 4 و 20).

تعمل إدارة الشركة الأم حاليا علي التباحث مع تلك البنوك الاجنبية والمحلية لإعادة هيكلة القروض الاخرى المستحقة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. تابع / قروض بنكية

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
أرصدة محتجزة	**346,446**	346,446	346,446
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**17,957**	20,832	130,815
عقارات للمتاجرة	**6,189,681**	5,219,114	5,442,632
استثمارات متاحة للبيع	**5,813,649**	5,822,770	5,920,597
استثمار في شركة زميلة	**1,712,016**	1,803,732	2,128,251
عقارات استثمارية	**4,711,276**	4,525,838	7,512,614
عقارات قيد التطوير	**72,922,084**	34,033,854	34,383,737
ممتلكات وآلات ومعدات	**88,901,712**	87,686,963	88,585,929
استثمار في شركة تابعة	**31,150,146**	57,761,225	67,387,511
إجمالي الأصول المرهونة	**211,764,967**	197,220,774	211,838,532

12. أسهم خزينة

	30 يونيو 2018 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2017 (مدقق)	30 يونيو 2017 (غير مدقق)
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)	**1,220,164**	1,361,495	1,634,737

إن احتياطيات الشركة الأم بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة قد تم تخصيصها على أنها غير قابلة للتوزيع. إن اسهم الخزينة المدرجة بالتكلفة بمبلغ 32,743,499 د.ك (31 ديسمبر 2017 و 30 يونيو 2017 : 32,743,499 د.ك) مرهونة كضمان مقابل قروض المجموعة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة كما في 30 يونيو 2018 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 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
انفاق رأسمالي مقدر ومتعاقد عليه لانشاء عقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة	**12,537,977**	18,330,255	24,570,146
ضمان تمويلى	**23,262**	23,425	24,953
اصدار شيكات مؤجلة	**3,630,471**	1,881,239	635,000
	16,191,710	20,234,919	25,230,099

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 / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14. 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 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 يونيو 2018** (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 يونيو 2018** (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 يونيو 2018** (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 يونيو 2018** (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
ايرادات القطاع	**240,941**	163,041	**1,895,749**	1,742,524	**12,784,025**	15,225,389	**1,045,245**	1,594,211	**15,965,960**	18,725,165
ربح / (خسارة) القطاع للفترة	**240,941**	163,041	**371,162**	103,499	**(3,891,834)**	(2,253,585)	**539,510**	2,428,739	**(2,740,221)**	441,694
مصاريف غير موزعة (ضريبه دعم العماله الوطنيه والزكاه والضرائب)									**(140,301)**	514,464
(خسارة) / ربح الفترة									**(2,880,522)**	956,158
الاستهلاك									**1,948,644**	2,188,808
الهبوط									-	84,182
تكاليف التمويل									**6,135,125**	6,790,338
مجموع أصول القطاع	-	-	**97,543,918**	109,640,001	**249,251,756**	252,432,354	-	-	**346,795,674**	362,072,355
مجموع خصوم القطاع	-	-	**(75,500,924)**	(75,529,992)	**(122,535,109)**	(119,459,992)	-	-	**(198,036,033)**	(194,989,984)
صافي أصول القطاع	-	-	**22,042,994**	34,110,009	**126,716,647**	132,972,362	-	-	**148,759,641**	167,082,371
اصول غير موزعة									**23,460,258**	21,089,409
خصوم غير موزعة									**(103,900,534)**	(102,458,104)
صافي الأصول									**68,319,365**	85,713,676

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

15. الجمعية العمومية السنوية

قام مساهمون الشركة الام بالمصادقة على البيانات المالية المجمعه للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 13 مايو 2018 وعلى توصية مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

16. معاملات مع أطراف ذات صلة

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.

الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلى المكثف المجمع :	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
مستحق من أطراف ذات صله :*			
– مستحق من أطراف ذات صله اخرى	**1,801,080**	1,927,648	1,011,298
مستحق الى أطراف ذات صله:			
– مستحق الى شركة زميلة	**380,990**	383,636	266,036
– مستحق الى أطراف ذات صله اخرى	**31,345,926**	24,752,409	30,480,451

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
المعاملات المدرجة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع:	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
إيرادات ادارة و استشارات	**68,750**	68,750	**137,500**	145,666
ايرادات توزيعات أرباح	-	-	**1,906**	-
صافي الربح من استثمارات متاحة للبيع	-	63,873	-	63,873
تكاليف تمويل	**81,316**	81,401	**394,528**	171,479
صافي الربح من استبعاد شركة تابعة	**388,679**	-	**388,679**	-
رد مخصصات انتفى الحاجة اليها من أطراف ذي صلة (*)	-	-	-	1,229,249
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :				
منافع قصيرة الأجل للموظفين	**163,799**	**168,569**	**262,438**	212,451

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

16. تابع / أرصدة ومعاملات مع اطراف ذات صلة

* تم إدراج مستحق من أطراف ذات صله بالصافي بعد مخصص بمبلغ 481,912 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 481,912 د.ك، 30 يونيو 2017: 257,101 د.ك).

المبلغ المستحق من اطراف ذات صله لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة. (المبلغ المستحق الى اطراف ذات صله يتضمن مبلغ 8,187,111 د.ك (31 ديسمبر 2017: 8,047,727 د.ك و 30 يونيو 2017: 7,883,875 د.ك) يحمل فائدة بمعدل 2.5% الى 4.75% (31 ديسمبر 2017: 2.5% - 4.5% و 30 يونيو 2017: 2.5% - 4.25%) سنويا وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة المتبقية البالغة 23,539,805 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 17,088,318 د.ك و 30 يونيو 2017: 22,862,612 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة).

17. قياس القيمه العادله

17.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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 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).

ان القيم المدرجة للاصول والخصوم المالية للمجموعة الظاهرة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع قد يتم تصنيفها على النحو التالي:

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. تابع / قياس القيمة العادلة

17.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
الأصول المالية:			
بالتكلفة المطفأة:			
• نقد ونقد معادل	**1,676,354**	12,190,584	5,289,436
• مدينون واصول اخرى	**16,438,834**	16,009,844	14,923,081
• مستحق من أطراف ذات صله	**1,801,080**	1,927,648	1,011,298
	19,916,268	30,128,076	21,223,815
بالقيمة العادلة:			
• *استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر*	**52,103**	95,304	186,866
• *استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر*	**15,432,618**	-	-
	15,484,721	95,304	186,866
الاستثمارات المتاحة للبيع:			
• بالقيمة العادلة	-	14,353,282	19,982,678
• بالتكلفة / التكلفة ناقصا الهبوط بالقيمة	-	764,220	769,208
	-	15,117,502	20,751,886
	35,400,989	45,340,882	42,162,567
الخصوم المالية:			
بالتكلفة المطفأة			
• دائنون وخصوم أخرى	**72,173,618**	73,530,205	71,711,617
• مستحق إلى أطراف ذات صلة	**31,726,916**	25,136,045	30,746,487
• قروض	**195,897,899**	195,245,229	189,589,569
	299,798,433	293,911,479	292,047,673

تعتبر الادارة ان القيمة المدرجة للمدينين والمطلوبات المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة، مقاربة لقيمتها العادلة.

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

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. تابع / قياس القيمة العادلة

17.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

30 يونيو 2018 (غير مدقق)	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
– اسهم محلية مسعرة	37,548	-	-	37,548
– اسهم محلية غير مسعرة	-	-	14,555	14,555
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة أخرى				
– اسهم محلية مسعرة	31,954	-	-	31,954
– اسهم اجنبية مسعرة	13,166	-	-	13,166
– صناديق مدارة	-	26,835	-	26,835
– اسهم غير مسعرة	-	-	15,360,663	15,360,663
	82,668	26,835	15,375,218	15,484,721

31 ديسمبر 2017 (مدقق)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
– اسهم محلية مسعرة	41,808	-	-	41,808
– اسهم محلية غير مسعرة	-	-	53,496	53,496
استثمارات متاحة للبيع :				
– اسهم محلية مسعرة	40,151	-	-	40,151
– اسهم اجنبية مسعرة	14,082	-	-	14,082
– صناديق مدارة	-	26,835	-	26,835
– اسهم غير مسعرة	-	-	14,272,214	14,272,214
	96,041	26,835	14,325,710	14,448,586

30 يونيو 2017 (غير مدقق)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
اسهم محلية مسعرة	153,494	-	-	153,494
اسهم غير مسعرة	-	-	31,597	31,597
اسهم اجنبية مسعرة	1,775	-	-	1,775
استثمارات متاحة للبيع :				
– اسهم مسعرة	61,540	-	-	61,540
– صناديق مدارة	-	773,565	-	773,565
– اسهم غير مسعرة	-	-	19,147,573	19,147,573
	216,809	773,565	19,179,170	20,169,544

لم تكن هناك تحويلات بين المستوى الاول والثاني خلال فترة التقرير.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. تابع / قياس القيمة العادلة

17.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحى	**53,496**	31,597	31,597
اضافات	**-**	50,000	-
استبعاد	**(38,941)**	-	-
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :			
– بيان الارباح او الخسائر المرحلى المكثف المجمع	**-**	(28,101)	-
الرصيد الختامي	**14,555**	53,496	31,597

استثمارات متاحة للبيع

	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحى	**14,272,214**	20,932,631	20,932,631
مشتريات	**1,531,469**	2,634,634	-
استبعادات	**-**	(8,087,262)	(1,876,185)
المحول من شركات زميلة	**7,480**	(1,557,693)	
الحركة بين المستوى 3 والمدرجة بالتكلفة	**764,220**	-	-
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :			
(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى	**(1,214,720)**	349,904	91,127
الرصيد الختامي	**15,360,663**	14,272,214	19,147,573

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. تابع / قياس القيمة العادلة

17.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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%.

18. 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 2018 بلغت قيمتها 13,502,605 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 29,088,883 د.ك و 30 يونيو 2017: 34,909,563 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 15,153 د.ك (30 يونيو 2017: 29,494 د.ك) نتيجة القيام بتلك الأنشطة.

19. معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض الفترة الحالية . إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على صافي الاصول وحقوق الملكية وصافي نتائج الفترة وصافي الزيادة في النقد وشبه النقد السابق تسجيله.

20. حدث لاحق

لاحقا لتاريخ التقرير المالي، بتاريخ 3 يوليو 2018 ، قامت الشركة الأم بتوقيع اتفاقية لتسوية جزء من احد القروض المستحقة الى بنك أجنبي، الذي استحق له مبلغ 40,407,934 د.ك (يتضمن فائدة بمبلغ 4,531,434 د.ك) كما في 30 يونيو 2018. وفقا للاتفاقية، ستقوم الشركة الام بتسوية مبلغ 12,708,684 د.ك عن طريق تحويل عدد 63,543,420 سهم لإحدى الشركات التابعة للمجموعة، شركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع ، واعادة جدولة الرصيد القائم المتبقي. نتيجة لذلك ، سيتم تسجيل خسارة تسوية بمبلغ 820,091 د.ك وانخفاض قيمة شهرة بمبلغ 3.5 مليون د.ك في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في 30 سبتمبر 2018.