

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت
30 سبتمبر 2016 (غير مدققه)

المحتويات

صفحة

1	تقرير المراجعة
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
6 - 5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
8 - 7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
28 - 9	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى أعضاء مجلس الادارة
مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لمجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (معاً المجموعة) كما في 30 سبتمبر 2016 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان ادارة الشركة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لأساس العرض المبين في ايضاح 2. ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

استناداً الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض المبين في ايضاح 2.

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استناداً الى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، كما انه حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية له أو لاحكام النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهم على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو على مركزها المالي، بإستثناء الأمر الذي تم مناقشته في ايضاح (1) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بخصوص فصل منصب الرئيس التنفيذي عن منصب رئيس مجلس الإدارة.

كما نبين أنه، خلال مراجعتنا وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010، والتعديلات اللاحقة له، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا أية مخالفات مادية خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

علي عبد الرحمن الحساوي
مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30
رودل الشرق الأوسط
برقان - محاسبون عالميون

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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		ايضاحات
30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	
2,372,298	1,437,641	610,829	404,801	الإيرادات
125,331	130,559	41,610	40,566	إيرادات من ذمم التسهيلات الائتمانية
187,870	252,382	55,858	22,386	إيراد تأجير إيرادات فوائد
12,169	(36,682)	(4,198)	6,099	ربح / (خسارة) من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(613,306)	(396,045)	(710,839)	190,084	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(389,436)	16,992	(293,249)	17,805	الربح / (خسارة) من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,128,498	1,897,194	516,168	739,868	حصة في نتائج شركات زميلة
(102,494)	-	(102,494)	-	خسارة من استبعاد شركات تابعة
2,243,046	2,256,368	339,609	447,185	إيرادات توزيعات الأرباح
435,028	358,094	129,759	122,800	إيرادات وساطة
1,373,651	1,810,669	246,128	441,297	أتعاب استشارات
(34,191)	(114,983)	(14,941)	107,486	ربح / (خسارة) من تحويل عملات أجنبية
255,932	408,723	52,660	101,269	إيرادات أخرى
6,994,396	8,020,912	866,900	2,641,646	
المصاريف والأعباء الأخرى				
(1,950,562)	(1,912,636)	(538,143)	(516,283)	تكاليف موظفين
(1,511,158)	(903,660)	(378,063)	(211,771)	مصاريف عمومية وإدارية
(747,345)	(1,031,554)	(232,575)	(417,295)	تكاليف تمويل
(404,940)	(244,439)	(262,922)	(163,623)	مخصص ذمم التسهيلات الائتمانية
(213,256)	(220,687)	(73,930)	(70,816)	الاستهلاك
(4,827,261)	(4,312,976)	(1,485,633)	(1,379,788)	
2,167,135	3,707,936	(618,733)	1,261,858	الربح / (الخسارة) قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(21,543)	(15,994)	4,192	(6,809)	(حصة) / رد مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(63,222)	(60,222)	(12,310)	(16,114)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(19,356)	(15,729)	(2,223)	(4,889)	مخصص الزكاة
2,063,014	3,615,991	(629,074)	1,234,046	ربح / (خسارة) الفترة
الخاص بـ:				
1,469,455	1,988,264	(666,989)	622,093	مساهمي الشركة الأم
593,559	1,627,727	37,915	611,953	ححص غير مسيطرة
2,063,014	3,615,991	(629,074)	1,234,046	ربح / (خسارة) للفترة
1.84	2.49	(0.84)	0.78	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9-28 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	
2,063,014	3,615,991	(629,074)	1,234,046	ربح / (خسارة) الفترة
				خسائر شاملة أخرى :
				البنود التي سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
(118,041)	(3,976,003)	(1,235,078)	(746,858)	فروقات ترجمة عمليات أجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع:
(1,037,417)	(1,301,687)	(1,802,084)	(382,707)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
(169,416)	(18,392)	(177,571)	(18,392)	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة البيع
(1,324,874)	(5,296,082)	(3,214,733)	(1,147,957)	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة
738,140	(1,680,091)	(3,843,807)	86,089	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة
				الخاصة بـ :
151,542	242,155	(3,020,784)	195,728	بمساهمي الشركة الأم
586,598	(1,922,246)	(823,023)	(109,639)	حصص غير مسيطرة
738,140	(1,680,091)	(3,843,807)	86,089	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9-28 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات	
7,973,439	7,307,640	7,798,704	7	الأصول
14,578,745	13,494,741	11,498,684	8	النقد وشبه النقد ذمم التسهيلات الائتمانية المدينة
7,027,031	6,720,274	6,467,261	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,637,304	6,780,171	6,583,052		ذمم مدينة وأصول أخرى
708,092	676,801	1,588,298	19	مستحق من أطراف ذات صلة
1,313,947	1,313,947	1,313,947		عقارات للمتاجرة
89,281,154	91,573,129	98,909,532	10	استثمارات متاحة للبيع
50,766,960	50,604,203	48,451,546	11	استثمارات في شركات زميلة
4,765,920	4,108,650	4,315,101		استثمار في عقار قيد التطوير
1,847,060	1,832,060	1,787,528		عقارات استثمارية
3,375,585	3,396,711	3,303,658		ممتلكات ومعدات
186,275,237	187,808,327	192,017,311		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
3,804,163	1,661,901	3,069,733	12	الخصوم
7,247,374	7,814,601	7,732,396		مستحق للبنوك
262,348	295,257	124,426	19	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5,980,000	12,770,000	19,840,000	13	مستحق إلى أطراف ذات صلة
10,801,338	10,823,538	8,455,202	14	قروض لأجل
812,168	805,014	837,629		دائنو مريحة
28,907,391	34,170,311	40,059,386		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
				مجموع الخصوم
				حقوق الملكية
80,288,257	80,288,257	80,288,257		رأس المال
27,142,826	27,142,826	23,803,273		علاوة إصدار أسهم
(559,233)	(559,233)	(559,233)	15	أسهم خزينة
375,497	375,497	-		احتياطي قانوني
375,497	375,497	-		احتياطي اختياري
(98,363)	(182,484)	(608,514)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
977,355	5,552,670	4,232,591		احتياطي القيمة العادلة
4,393,154	(4,090,547)	2,035,855		ارباح مرحلة / (خسائر متراكمة)
112,894,990	108,902,483	109,192,229		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
44,472,856	44,735,533	42,765,696		حصص غير مسيطرة
157,367,846	153,638,016	151,957,925		مجموع حقوق الملكية
186,275,237	187,808,327	192,017,311		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زينيل
رئيس مجلس الإدارة بالإنيابة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016	إيضاحات	
(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك		
2,063,014	3,615,991		أنشطة التشغيل
			ربح الفترة
			تعديلات:
(187,870)	(252,382)		إيرادات فوائد
(2,243,046)	(2,256,368)		إيرادات توزيعات الأرباح
389,436	(16,992)		أرباح / (خسائر) من بيع استثمارات متاحة للبيع
102,494	-		خسارة من استبعاد شركات تابعة
(1,128,498)	(1,897,194)	11	حصة في نتائج شركات زميلة
404,940	244,439		مخصص ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة
213,256	220,687		الاستهلاك
747,345	1,031,554		تكاليف تمويل
155,676	197,516		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
516,747	887,251		
			التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
(433,787)	1,751,618		ذمم التسهيلات الائتمانية المدينة
(1,386,278)	253,013		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(602,588)	197,119		ذمم مدينة وأصول أخرى
131,732	(1,082,328)		مستحق من / الى اطراف ذات صلة
127,471	(82,203)		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(64,940)	(88,645)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(1,711,643)	1,835,825		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات
(389,069)	-	
(18,387,926)	(25,800,681)	
14,554,978	17,161,190	
-	(206,451)	
2,243,046	2,256,368	
1,084,813	1,605,840	11
187,870	252,382	
(706,288)	(4,731,352)	
أنشطة الاستثمار		
شراء ممتلكات ومعدات		
شراء استثمارات متاحة للبيع		
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		
إضافة الى المحافظ العقارية قيد التطوير		
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		
توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة		
إيرادات فوائد مستلمة		
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		
أنشطة التمويل		
صافي التغير في مستحق للبنوك		
صافي الحركة على قروض لأجل		
(المدفوع) / المحصل من دائني مراجعة		
شراء أسهم خزينة		
(المدفوع) / المحصل من بيع / استحواذ جزئي لحصص في شركات تابعة		
تكاليف تمويل مدفوعة		
1,120,915	1,407,832	
(5,680,000)	7,070,000	
5,601,338	(2,368,336)	
(2,153)	-	
736,394	(387,543)	
(747,345)	(1,031,554)	
1,029,149	4,690,399	
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد		
تعديل عمليات أجنبية		
(1,388,782)	1,794,872	
(204,424)	(1,303,808)	
9,566,645	7,307,640	7
7,973,439	7,798,704	7
النقد وشبه النقد في نهاية الفترة		
المعاملات غير النقدية :		
استثمار في عقار قيد التطوير		
4,765,920	-	
(2,165,920)	-	
(2,600,000)	-	
ذمم مدينة وأصول أخرى		
استثمارات في شركات زميلة		

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك. (مقفلة). في 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة إلى الشركة الدولية للمراجحة ش.م.ك. (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك.ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها. وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك. (مقفلة) إلى مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

وافقت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 26 يونيو 2015 على تعديل أغراض الشركة الأم لتصبح كما يلي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاوُل أعمالاً شبيهة أو مكملية لأغراض الشركة وذلك لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
- إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية وتسويق الخدمات والمنتجات الإستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
- 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 الإتجار في السلع لحسابها.
- مزاوله جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
- إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية . وإستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الإستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الإستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات الفنية والتقنية والإقتصادية والتقييمية وإعداد دراسات الجدوى للأنشطة الإستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
- تأسيس وإدارة أنظمة الإستثمار الجماعي وصناديق الإستثمار 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 الإستثمار الجماعي أو صندوق الإستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدده الجهات الرقابية ، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الإستثمار الجماعي أو صناديق الإستثمار المحلية أو الأجنبية لحسابها ولحساب الغير أو تسويقها بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة والقيام بوظيفة أمين الإستثمار ومراقب الإستثمار ومستشار الإستثمار بشكل عام وللصناديق الإستثمارية داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

- استثمار الأموال لحسابها وحساب الغير في مختلف أوجه الإستثمار داخل الكويت أو خارجها وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
 - القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للاوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الإستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهدات إدارة عمليات الإكتتاب فيها وتلقي الطلبات وتغطية الإكتتاب فيها.
 - 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 او تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات). على الا يترتب على ذلك قيام الشركة بمنح التمويل بأي شكل من الأشكال.
 - الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقا للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
 - القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والإستحواذ والإنقسام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
 - الإتجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
 - تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
 - تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
 - القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
 - عمليات الإستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقدا أو تقسيطا أو تأجيرها.
 - إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محليا وعالميا لحساب الشركة او لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
 - الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
 - التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
 - إدارة وإنشاء صناديق الإستثمار المشتركة طبقا للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
 - الوساطة في الإستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
 - الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة او شراء أسهم هذه الشركات.
 - القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
 - القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامة وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها او لحساب الغير.
 - الإتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.
- ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاو عملها شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها ولها ان تفتح فروعاً داخل وخارج الكويت بما لا يتعارض مع قانون الشركة وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له وفقاً لنص المادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. تم إصدار اللائحة التنفيذية الجديدة للقانون رقم 1 لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 حيث تم بموجبها إلغاء اللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012.

في 30 يونيو 2016، عقد مجلس إدارته الشركة الاجتماع وقرر فيه الفصل بين مناصي رئيس مجلس إدارته والرئيس التنفيذي للشركة بما يتوافق مع متطلبات قانون الشركات وجاري العمل على اختيار رئيس مجلس إدارته ونائبه، على أن يتولى السيد جاسم حسن زينل رئاسته المجلس بالإنباء إلى حين اختيار رئيس مجلس إدارة جديد.

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26442، الصفاة 13125 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 10 نوفمبر 2016.

2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية"، باستثناء لوائح دولة الكويت الخاصة بمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي كما هو مبين أدناه.

تتطلب هذه اللوائح تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي IAS 39 المتعلق بالمخصص الجماعي لانخفاض القيمة التي تم استبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالحد الأدنى للمخصص العام. إن مخصص انخفاض القيمة الخاص بالقروض والسلف يتماشى من كافة النواحي المادية مع متطلبات المخصص المحدد لبنك الكويت المركزي والمعايير الدولية للتقارير المالية. ووفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي، فإن الأساس الذي يتم عليه تحديد المخصصات العامة على التسهيلات هو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 باستثناء تطبيق التعديلات على معايير وتفسيرات معينة كما هو مبين أدناه.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أن جميع التعديلات التي تشمل المستحقات الطبيعية المتكررة الضرورية ليكون العرض بصورة عادلة قد تم إدراجها.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. تابع / أساس العرض

إن نتائج التشغيل لفترة التسعة اشهر لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2016. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2016. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يُفعل للفترة المالية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - معدل	لا يوجد تاريخ محدد
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبة عن شراء حصص في عمليات محاصة - معدل	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الإفصاح" - معدل	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والإطفاء - معدل	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل	1 يناير 2016
المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يناير 2016

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - معدل

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.
- قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ تفعيل المعيار الى أجل غير مسمى حتى اكتمال المشاريع الأخرى. ومع ذلك ، فإن التطبيق المبكر مسموح.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبية عن شراء حصص في عمليات محاصة - معدل

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 "ترتيبات المحاصة" تتطلب من مشتري الحصة في عملية المحاصة التي يشكل فيها النشاط العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال") لتطبيق كافة المبادئ المحاسبية لعمليات دمج الاعمال في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى، باستثناء تلك المبادئ التي تعارض مع الارشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11. كما تتطلب تلك التعديلات ايضا الافصاح عن المعلومات المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 والمعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى الخاصة بعمليات دمج الاعمال. تنطبق التعديلات ايضا على كل من الشراء المبدئي للحصة في عملية المحاصة وشراء حصة اضافية في عملية المحاصة (في الحالة الاخيرة، لا يتم اعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقا). كما تنطبق التعديلات ايضا بصورة مستقبلية على شراء الحصة في عمليات المحاصة.

معيار المحاسبية الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبية الدولي رقم 1 باجراء التغييرات التالية:

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

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - معدل

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

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - معدل

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - معدل
تهدف التعديلات الى توضيح الجوانب التالية:

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

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 - تقوم هذه التعديلات باضافة ارشادات محددة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 في الحالات التي تقوم فيها المنشأة باعادة تصنيف الاصل من محتفظ به لغرض البيع الى محتفظ به لغرض التوزيع والعكس بالعكس وفي الحالات التي تتوقف فيها محاسبة الاصل المحتفظ به لغرض التوزيع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - تقوم هذه التعديلات بتقديم ارشادات اضافية لتوضيح فيما اذا كان عقد الخدمات مستمر بالانشغال في الاصل المحول، والتوضيح حول موازنة الافصاحات في البيانات المالية المجمعة.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح ان سندات الشركات ذات الكفاءة العالية المستخدمة في تقييم معدل الخصم الخاص بمنافع ما بعد الخدمة يجب تقويمه بنفس العملة التي ستدفع بها تلك المنافع.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا ترافقيا.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعله بعد

- بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.
- تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. إن المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع ان يكون لها ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة التي قد تم إصدارها لكن ليست من المتوقع ان يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

يفعل للفترات المالية

المعيار أو التفسير

التي تبدأ في

1 يناير 2017

معيار المحاسبة الدولي رقم (12) ضرائب الدخل - تعديلات

1 يناير 2018

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

1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من العقود مع العملاء

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (IAS 12) تحقق الاصول الضريبية المؤجلة عن الحسابات غير المحققة - تعديلات

تشكل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التغييرات التالية:

- ان الحسابات غير المحققة على ادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة والمقاسة بالتكلفة لاغراض ضريبية تؤدي الى فرق مؤقت قابل للخصم بغض النظر عما اذا كان حامل اداة الدين يتوقع استرداد القيمة الدفترية لتلك الاداة عن طريق البيع او الاستخدام.
- ان القيمة الدفترية للاصل لا تحد من تقدير الارباح المستقبلية المحتملة الخاضعة للضريبة.
- ان التقديرات الخاصة بالارباح المستقبلية الخاضعة للضريبة تستثنى الخصومات الضريبية الناتجة عن رد الفروقات المؤقتة القابلة للخصم.
- تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى. وحيث يقوم قانون الضرائب بالحد من استخدام الحسابات الضريبية، تقوم المنشأة بتقييم الاصل الضريبي المؤجل الى جانب الاصول الضريبية المؤجلة الاخرى من نفس النوع.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً بإصدار 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 بإدخال تغييرات واسعة النطاق على إرشادات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم أيضاً بإدخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقديم إرشادات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

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

- ان تصنيف وقياس الأصول المالية للمجموعة سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة للمجموعة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة
- لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الأرباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى. سيؤثر هذا على استثمارات للمجموعة بقيمة 41,947,023 د.ك (ايضاح 10) في حال الإحتفاظ بهذه الإستثمارات حتى 1 يناير 2018.
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات"، ومعيار المحاسبة رقم 11 "عقود الانشاء" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
 - تعريف التزامات الاداء في العقد.
 - تحديد سعر المعاملة.
 - توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
 - تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.
- كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
- * المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
- * تكلفة العقود.
- * حق الرد وخيارات العملاء الاخرى.
- * خيارات المورد باعادة الشراء.
- * الكفالات.
- * الاصل مقابل الوكيل.
- * الترخيص.
- * تعويض الكسر.
- * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
- * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

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

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

4. الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام والقيام بتقديرات وافتراسات قد 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 كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

5. تأسيس شركة تابعة

خلال الفترة، قامت المجموعة بتأسيس شركة تابعة باسم شركة ارزان كابيتال هولدينغ ليمتد في دولة الإمارات العربية المتحدة برأس مال مدفوع 1,000,000 دولار امريكي (بما يعادل 302,675 د.ك) والذي يمثل نسبة ملكية 100% في هذه الشركة التابعة. حتى تاريخ التقرير المالي، لم تبدأ الشركة التابعة بممارسة أنشطتها.

6. ربحية / (خسارة) السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربح / (خسارة) الفترة الخاص بمساهمي الشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة بعد طرح اسهم الخزينة. ليس لدى الشركة الأم اسهم مخففة قائمة.

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	
1,469,455	1,988,264	(666,989)	622,093	(خسارة) / ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم - د.ك
796,833,259	796,798,664	796,801,968	796,798,664	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) - سهم
1.84	2.49	(0.84)	0.78	(خسارة) / ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس

7. النقد وشبه النقد

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
5,262,307	3,755,890	4,284,964	نقد وأرصدة لدى البنوك
2,711,132	3,551,750	3,513,740	ودائع لأجل - 1 إلى 3 أشهر
7,973,439	7,307,640	7,798,704	

إن معدل الفائدة الفعلي على ودائع لأجل هو 1.35% (31 ديسمبر 2015 : 1.35% و 30 سبتمبر 2015 : 1.75%) سنويا.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. ذم التسهيلات الائتمانية

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
17,735,458 (1,732,569)	16,725,069 (1,649,111)	14,864,808 (1,558,986)	إجمالي ذم التسهيلات الائتمانية إيرادات مؤجلة
16,002,889 (1,181,633) (242,511)	15,075,958 (1,361,267) (219,950)	13,305,822 (1,618,432) (188,706)	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
14,578,745	13,494,741	11,498,684	

يستحق إجمالي ذم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
8,104,043 9,631,415	7,944,698 8,780,371	6,754,902 8,109,906	خلال سنة واحدة أكثر من سنة
17,735,458	16,725,069	14,864,808	

إن معدل الفائدة الفعلي على ذم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% سنويا (31 ديسمبر 2015 : 2.5% إلى 8% و 30 سبتمبر 2015 : 2.5% إلى 8%).

إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتفق، من كافة النواحي المادية، مع متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات المحددة والمعايير الدولية للتقارير المالية. بالإضافة إلى ذلك، يتم تكوين مخصص عام بنسبة 1% على جميع أرصدة تسهيلات الأقساط التي لم يكون مخصص محدد لها وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يشمل إجمالي ذم تسهيلات أقساط مبلغ 302,423 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 309,996 د.ك وفي 30 سبتمبر 2015 : 305,412 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (إيضاح 19). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الاسهم المحلية والاجنبية.

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
1,989,003	1,763,523	784,157	أسهم محلية مسعرة
69,602	69,040	85,199	أسهم أجنبية مسعرة
4,968,426	4,887,711	5,597,905	استثمار في محافظ إدارة
7,027,031	6,720,274	6,467,261	

إن محفظة استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 5,597,905 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 4,887,711 د.ك و 30 سبتمبر 2015 : 4,968,426 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 13).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
25,798,739	26,030,807	5,527,319	أسهم محلية مسعرة
10,095,927	8,926,157	8,926,157	أسهم محلية غير مسعرة
39,160,813	44,346,229	53,046,457	أسهم أجنبية غير مسعرة
13,959,008	12,003,303	31,200,988	استثمار في محافظ مداراة
266,667	266,633	208,611	صناديق استثمارية
89,281,154	91,573,129	98,909,532	

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة أعلاه استثمارات بقيمة 41,947,023 د.ك (31 ديسمبر 2015: 33,246,800 د.ك وفي 30 سبتمبر 2015: 28,425,092 د.ك) أدرجت بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الاعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة. بناءً على تقدير الإدارة وتوقعات التدفقات النقدية لهذه الاستثمارات، ليس لدى الإدارة أية مؤشرات على الانخفاض في قيمة تلك الاستثمارات. تم رهن أسهم محلية مسعرة وغير مسعرة واستثمارات في محافظ مداراة بإجمالي قيمة دفترية 24,778,200 د.ك (31 ديسمبر 2015: 24,893,195 د.ك و 30 سبتمبر 2015: 28,308,895 د.ك) كضمان مقابل مستحق للبنوك وقروض لأجل ودائني مراجعة (إيضاحات 12 و 13 و 14).

11. استثمارات في شركات زميلة

فيما يلي الحركة على الاستثمار في الشركات الزميلة:

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
53,143,043	53,143,043	50,604,203	في 1 يناير
(2,600,000)	(2,600,000)	-	استيعادات
1,128,498	1,377,871	1,897,194	حصة في نتائج شركات زميلة
(257,771)	(340,357)	(245,001)	تحفيض رأس مال شركة زميلة
(1,084,813)	(1,596,731)	(1,605,840)	توزيعات ارباح من شركة زميلة
438,003	620,377	(2,199,010)	ترجمة عملة اجنبية لشركات زميلة اجنبية
50,766,960	50,604,203	48,451,546	

إن استثمار في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 7,214,520 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 7,319,757 د.ك و 30 سبتمبر 2015 : 7,257,732 د.ك) مرهون مقابل قروض لأجل (ايضاح 13).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة من بنوك محلية واجنبية بشكل تسهيلات سحب على المكشوف. يتم تحميل التسهيلات الائتمانية فائدة بنسبة تتراوح بين 2.35% الى 3.9% (31 ديسمبر 2015 : 2.35% - 3.90% و 30 سبتمبر 2015 : 4.5%) سنويا وتستحق عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 10).

13. قروض لأجل

تمثل قروض لأجل قروض تستحق إلى بنوك محلية وأجنبية خلال فترات متفاوتة وتحمل فائدة سنوية تتراوح ما بين 4.75% و 5.25% (31 ديسمبر 2015 : 4.75% الى 5.25% وفي 30 سبتمبر 2015 : من 4.5% إلى 5.5%).

تستحق القروض كما يلي:

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
2,293,476	4,290,000	7,240,000	خلال سنة واحدة
3,686,524	8,480,000	12,600,000	بعد سنة
5,980,000	12,770,000	19,840,000	

القروض مضمونه مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع واستثمار في شركة زميلة (ايضاح 9 و 10 و 11) وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في سبتمبر 2020.

14. دائنو مراجعة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي من مؤسسات مالية بمعدل ربح يتراوح من 3% الى 5.25% (31 ديسمبر 2015 : 3% - 5.25% وفي 30 سبتمبر 2015 : 5.00%). إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات محددة متاحة للبيع (ايضاح 10) وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2020.

تستحق المراجعة كما يلي :

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
2,334,040	2,770,320	3,187,600	خلال سنة واحدة
8,467,298	8,053,218	5,267,602	بعد سنة
10,801,338	10,823,538	8,455,202	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15. أسهم خزينة

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
6,083,892	6,083,892	6,083,892	عدد أسهم الخزينة
0.758%	0.758%	0.758%	نسبة الملكية
234,230	234,230	185,559	القيمة السوقية (د.ك)
559,233	559,233	559,233	التكلفة (د.ك)

ان احتياطات الشركة الام التي تعادل تكلفة اسهم الخزينة صنفت على انها غير قابلة للتوزيع واسهم الخزينة غير مضمونة.

16. الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الام في اجتماعها المنعقد في 9 يونيو 2016 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وعدم توزيع اي ارباح.

ايضا ، وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة الأم المنعقدة في 9 يونيو 2016 على اطفاء الخسائر المتراكمة والبالغة 4,090,547 د.ك كما في 31 ديسمبر 2015 عن طريق التحويل من الاحتياطي القانوني بمبلغ 375,497 د.ك والاحتياطي الاختياري بمبلغ 375,497 د.ك وعلاوة الاصدار بمبلغ 3,339,553 د.ك .

17. حسابات أمانة

إن المحافظ الإستثمارية المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. إن إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي كان 4,370,844 د.ك (31 ديسمبر 2015: 3,646,123 د.ك و 30 سبتمبر 2015: 3,887,774 د.ك).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل الخاصة بما استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم تسويتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. ان سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 هي نفسها التي تم استخدامها في بياناتها المالية السنوية المدققة المجمعة.

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع أصولها وخصومها داخل دولة الكويت بالإضافة إلى دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط ودول أخرى. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي تسهيلات الأقساط الائتمانية والاستثمارات والوساطة المالية والعقارات. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح للفترة ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

المجموع	عقارات	وساطة مالية	استثمارات	تسهيلات أقساط ائتمانية	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
8,020,912	130,559	197,017	5,962,848	1,730,488	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
3,615,991	84,530	(184,484)	4,133,253	(417,308)	إجمالي الإيرادات
					(خسارة) / ربح الفترة
2,641,646	40,566	81,489	2,084,121	435,470	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
1,234,046	16,079	6,914	1,433,123	(222,070)	إجمالي الإيرادات
					ربح الفترة
192,017,311	10,016,576	14,595,829	146,447,036	20,957,870	كما في 30 سبتمبر 2016
40,059,386	-	1,375,395	19,079,697	19,604,294	إجمالي الأصول
151,957,925	10,016,576	13,220,434	127,367,339	1,353,576	مجموع الخصوم
					صافي الأصول
6,994,396	125,331	257,866	4,054,895	2,556,304	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015
2,063,014	79,401	(128,347)	2,077,490	34,470	إجمالي الإيرادات
					ربح / (خسارة) الفترة
2,625,945	10,825	108,433	1,879,827	626,860	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015
1,212,729	4,300	19,178	1,177,627	11,624	إجمالي الإيرادات
					(خسارة) / ربح الفترة
186,275,237	10,526,927	15,448,597	137,846,666	22,453,047	كما في 30 سبتمبر 2015
28,907,391	-	1,901,904	12,824,877	14,180,610	إجمالي الأصول
157,367,846	10,526,927	13,546,693	125,021,789	8,272,437	مجموع الخصوم
					صافي الأصول

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. أرصدة و معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة وشركات تمارس عليها هذه الاطراف سيطرة او سيطرة مشتركة او تأثيرا جوهريا. يتم اعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل ادارة المجموعة. كما ان المعاملات بين الشركة الام والشركات التابعة لها والتي هي اطراف ذات صلة للشركة الأم قد تم استبعادها عند التجميع ولم يتم الافصاح عنها في هذا الايضاح.

فيما يلي تفاصيل الارصدة والمعاملات الهامة مع الاطراف ذات الصلة:

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
305,412	309,996	302,423	ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - إجمالي (إيضاح 8)
708,092	676,801	1,588,298	مستحق من أطراف ذات صلة
224,030	224,030	213,065	مستحق الى المساهمين (متضمن في ذمم دائنة وخصوم أخرى)
262,348	295,257	124,426	مستحق إلى أطراف ذات صلة

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع :
30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	
27,002	14,057	6,007	4,678	ايراد من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية

مكافأة الإدارة العليا :

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل منافع تحاية خدمة
30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	
403,441	365,478	104,125	91,957	
47,300	29,013	13,401	9,405	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

20. قياس القيمة العادلة

20.1 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 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) .
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي:

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	أصول مالية
7,973,439	7,307,640	7,798,704	قروض ومدنيون بالتكلفة المطفأة:
14,578,745	13,494,741	11,498,684	النقد وشبه النقد
4,637,304	6,780,171	6,583,052	ذمم التسهيلات الائتمانية
708,092	676,801	1,588,298	ذمم مدنيه وأصول اخرى
			مستحق من اطراف ذات صلة
7,027,031	6,720,274	6,467,261	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - بالقيمة العادلة
60,856,062	58,326,329	56,962,509	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
28,425,092	33,246,800	41,947,023	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
124,205,765	126,552,756	132,845,531	المجموع
			خصوم مالية :
			خصوم مالية بالقيمة المطفأة :
3,804,163	1,661,901	3,069,733	مستحق للبنوك
7,247,374	7,814,601	7,732,396	ذمم دائنة وخصوم أخرى
262,348	295,257	124,426	مستحق الى اطراف ذات صلة
5,980,000	12,770,000	19,840,000	قروض لاجل
10,801,338	10,823,538	8,455,202	دائنو مراوحة
812,168	805,014	837,629	مخصص مكافاة نحاية الخدمة للموظفين
28,907,391	34,170,311	40,059,386	المجموع

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدنيون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمها العادلة. يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

20. تابع / قياس القيمة العادلة

20.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

30 سبتمبر 2016 (غير مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
784,156	-	-	784,156	اسهم محلية مسعرة
85,199	-	-	85,199	اسهم اجنبية مسعرة
5,597,905	-	-	5,597,905	استثمار في محافظ مدارة
5,527,324	-	-	5,527,324	استثمارات متاحة للبيع
8,304,201	8,304,201	-	-	اسهم محلية مسعرة
11,721,385	11,721,385	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
31,200,988	10,591,000	-	20,609,988	اسهم اجنبية غير مسعرة
208,611	-	208,611	-	استثمار في محافظ مدارة
63,429,769	30,616,586	208,611	32,604,572	صناديق استثمارية

31 ديسمبر 2015 (مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
1,763,523	-	-	1,763,523	اسهم محلية مسعرة
69,040	-	-	69,040	اسهم اجنبية مسعرة
4,887,711	-	-	4,887,711	استثمار في محافظ مدارة
26,030,807	-	-	26,030,807	استثمارات متاحة للبيع
8,304,201	8,304,201	-	-	اسهم محلية مسعرة
11,721,385	11,721,385	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
12,003,303	10,591,000	-	1,412,303	اسهم اجنبية غير مسعرة
266,633	-	266,633	-	استثمار في محافظ مدارة
65,046,603	30,616,586	266,633	34,163,384	صناديق استثمارية

30 سبتمبر 2015 (غير مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
1,989,003	-	-	1,989,003	اسهم محلية مسعرة
69,602	-	-	69,602	اسهم اجنبية مسعرة
4,968,426	-	-	4,968,426	استثمار في محافظ مدارة
25,798,739	-	-	25,798,739	استثمارات متاحة للبيع
9,473,975	9,473,975	-	-	اسهم محلية مسعرة
11,357,673	11,357,673	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
13,959,008	12,335,400	-	1,623,608	اسهم اجنبية غير مسعرة
266,667	-	266,667	-	استثمار في محافظ مدارة
67,883,093	33,167,048	266,667	34,449,378	صناديق استثمارية

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

20. تابع / قياس القيمة العادلة

20.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

لم تكن هنالك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقارير.

20.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القياس بالقيمة العادلة

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

(أ) أوراق مالية مدرجة

جميع الأوراق المالية يتم تداولها تداولاً عاماً في بورصة معترف بها. تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ التقرير.

(ب) صناديق مدارة

تتكون الاستثمارات في صناديق مدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بالرجوع إلى عروض أسعارها بتاريخ التقرير. كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مديري الصناديق. إن جميع المدخلات الهامة إلى النموذج مبنية على أسعار سوقية مرصودة.

(ج) أوراق مالية غير مسعرة

يتم قياس الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة ومتغيرات السوق والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المؤيدة بأسعار أو معدلات السوق المرصودة، أو آخر بيانات أو معلومات مالية متوفرة عن الاستثمارات التي لا يمكن التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية لها.

المستوى 3 - قياسات القيمة العادلة

إن أصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند إلى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية منتظمة. كما إن الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية إلى نهايتها كما يلي:

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
33,290,422	33,290,422	30,616,586	الرصيد الافتتاحي
581,986	(2,389,810)	-	- التغير في القيمة العادلة
-	(705,360)	-	- مشتريات
(705,360)	421,334	-	- مبيعات
33,167,048	30,616,586	30,616,586	الرصيد النهائي

الأرباح أو الخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة مدرجة ضمن التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع سيكون غير هام إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

21. إدارة المخاطر المالية

إن كافة جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتفق مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

22. التغير في نسبة ملكية المجموعة في شركة تابعة

قامت المجموعة خلال الفترة بالمشاركة في زيادة رأس مال شركة هيل توب 5 المحدودة . وبما ان المساهمين الاخرين لم يشاركوا في زيادة رأس مال الشركة التابعة، فقد زادت نسبة ملكية المجموعة من 30.89% الى 33.5% . نتج عن هذا التغير في نسبة الملكية ربح بقيمة 47,591 د.ك تم الاعتراف به في حقوق الملكية مباشرة.