

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 مارس 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 الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 مارس 2016 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للارباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان ادارة الشركة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لأساس العرض المبين في ايضاح 2. ان مسؤوليتنا هي أن نعبّر 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 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 وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدى 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 العرض المبين في ايضاح 2.

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا 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 الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 أو لاحكام النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم والتعديلات اللاحقة له على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو على مركزها المالي بإستثناء الأمر الذي تم مناقشته في إيضاح (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 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

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

عبد اللطيف محمد العياني (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات
1,001,884	545,819	
44,987	79,168	
67,712	108,816	
14,267	(38,548)	
(24,322)	(454,470)	
10,999	(813)	
379,802	763,008	10
1,200,176	1,021,865	
153,191	94,263	
493,386	590,246	
(32,727)	(92,465)	
94,000	136,432	
3,403,355	2,753,321	
(677,621)	(727,041)	
(742,036)	(461,160)	
(229,298)	(245,957)	
(43,145)	(48,337)	
(66,783)	(74,193)	
(1,758,883)	(1,556,688)	
1,644,472	1,196,633	
(13,814)	-	
(35,194)	(26,140)	
(6,276)	(1,277)	
1,589,188	1,169,216	
1,551,456	631,806	
37,732	537,410	
1,589,188	1,169,216	
1.947	0.793	5

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	
1,589,188	1,169,216	ربح الفترة
		(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :
		البنود التي سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:
(518,717)	(334,393)	فروقات ترجمة عمليات أجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع:
441,168	(1,527,462)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
(77,549)	(1,861,855)	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
1,511,639	(692,639)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة
		الخاصة بـ :
1,968,563	(962,765)	مساهمي الشركة الام
(456,924)	270,126	حصص غير مسيطرة
1,511,639	(692,639)	

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات	الأصول
6,480,154	7,307,640	7,443,721	6	النقد وشبه النقد
16,239,016	13,494,741	12,930,376	7	ذمم التسهيلات الائتمانية استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,490,849	6,720,274	6,164,647	8	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,168,148	6,780,171	4,860,505	18	مستحق من أطراف ذات صلة عقارات للمتاجرة
863,562	676,801	741,882		استثمارات متاحة للبيع
1,503,625	1,313,947	1,313,947	9	استثمارات في شركات زميلة
89,929,483	91,573,129	94,072,668	10	استثمار في عقار قيد التطوير
49,997,739	50,604,203	50,739,380		عقارات استثمارية
4,765,920	4,108,650	4,108,650		ممتلكات ومعدات
1,876,357	1,832,060	1,817,821		
3,308,268	3,396,711	3,404,991		
186,623,121	187,808,327	187,598,588		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
3,593,453	1,661,901	2,936,541	11	مستحق للبنوك
7,617,811	7,814,601	7,445,608		ذمم دائنة وخصوم أخرى
378,571	295,257	209,331	18	مستحق إلى أطراف ذات صلة
11,150,000	12,770,000	13,360,000	12	قروض لأجل
5,200,000	10,823,538	9,899,135	13	دائنو مراجعة
741,255	805,014	802,596		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
28,681,090	34,170,311	34,653,211		مجموع الخصوم
				حقوق الملكية
80,288,257	80,288,257	80,288,257		رأس المال
27,142,826	27,142,826	27,142,826		علاوة إصدار اسهم
(557,080)	(559,233)	(559,233)	14	أسهم خزينة
375,497	375,497	375,497		احتياطي قانوني
375,497	375,497	375,497		احتياطي اختياري
(11,344)	(182,484)	(249,593)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
2,625,356	5,552,670	4,025,208		احتياطي القيمة العادلة
4,475,155	(4,090,547)	(3,435,086)		(خسائر متراكمة) / ارباح مرحلة
114,714,164	108,902,483	107,963,373		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
43,227,867	44,735,533	44,982,004		حصص غير مسيطرة
157,942,031	153,638,016	152,945,377		مجموع حقوق الملكية
186,623,121	187,808,327	187,598,588		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زينيل
رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
الجموع د.ك.	حصص غير مسيطر د.ك.	الجموع الفرعي د.ك.	حسابات مترابطة د.ك.	احتياطي عملة الأجنبية د.ك.	احتياطي تريجة د.ك.	احتياطي اختياري د.ك.	احتياطي قانوني د.ك.	أسمهم خزينة د.ك.	أسهم إصدار د.ك.	علاوة إصدار د.ك.	رأس المال د.ك.
153,638,016	44,735,533	108,902,483	(4,090,547)	5,552,670	(182,484)	375,497	375,497	(559,233)	27,142,826	80,288,257	الرصيد في 1 يناير 2016 (مدقق)
-	(23,655)	23,655	23,655	-	-	-	-	-	-	-	أثر التغير في نسبة ملكية المجموعة في شركة تابعة (إيضاح 21)
-	(23,655)	23,655	23,655	-	-	-	-	-	-	-	المعاملات مع المساهمين
1,169,216	537,410	631,806	631,806	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة
(334,393)	(267,284)	(67,109)	-	-	(67,109)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى : فروقات ترجمة عمليات اجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع: - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
(1,527,462)	-	(1,527,462)	-	(1,527,462)	-	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة الاخرى للفترة
(1,861,855)	(267,284)	(1,594,571)	-	(1,527,462)	(67,109)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة
(692,639)	270,126	(962,765)	631,806	(1,527,462)	(67,109)	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 مارس 2016 (غير مدقق)
152,945,377	44,982,004	107,963,373	(3,435,086)	4,025,208	(249,593)	375,497	375,497	(559,233)	27,142,826	80,288,257	

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف الجمع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
الجموع د.ك	حصص غير مستقرة د.ك	الجموع الفرعي د.ك	ارباح مرحلة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	أسمم خزينة د.ك	علاوة إصدار د.ك	رأس المال د.ك
155,895,465	43,149,864	112,745,601	2,923,699	2,184,188	12,717	375,497	375,497	(557,080)	27,142,826	80,288,257
534,927	534,927	-	-	-	-	-	-	-	-	-
534,927	534,927	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,589,188	37,732	1,551,456	1,551,456	-	-	-	-	-	-	-
(518,717)	(494,656)	(24,061)	-	-	(24,061)	-	-	-	-	-
441,168	-	441,168	-	441,168	-	-	-	-	-	-
(77,549)	(494,656)	417,107	-	441,168	(24,061)	-	-	-	-	-
1,511,639	(456,924)	1,968,563	1,551,456	441,168	(24,061)	-	-	-	-	-
157,942,031	43,227,867	114,714,164	4,475,155	2,625,356	(11,344)	375,497	375,497	(557,080)	27,142,826	80,288,257
الرصيد في 31 مارس 2015										
(غير مدقق)										

المعاملات مع المساهمين
ربح الفترة
(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :

فروقات ترجمة عمليات اجنبية
الاستثمارات المتاحة للبيع:
- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج
خلال الفترة
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة
الأخرى للفترة
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة
للفترة

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق)	
د.ك	د.ك	
1,589,188	1,169,216	أنشطة التشغيل
		ربح الفترة
		تعديلات :
(67,712)	(108,816)	إيرادات فوائد
(1,200,176)	(1,021,865)	إيرادات توزيعات أرباح
(10,999)	813	خسارة / (ربح) بيع استثمارات متاحة للبيع
(379,802)	(763,008)	الحصة من نتائج شركات زميلة
43,145	48,337	مخصص ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
229,298	245,957	تكاليف تمويل
66,783	74,193	استهلاك
59,598	71,235	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
329,323	(283,938)	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(1,732,263)	516,028	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(1,850,096)	555,627	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(133,433)	1,919,666	ذمم مدينة وأصول أخرى
92,485	(151,007)	مستحق من/ إلى أطراف ذات صلة
497,911	(368,993)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
(39,775)	(73,653)	مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(2,835,848)	2,113,730	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		أنشطة الإستثمار
(204,576)	-	شراء ممتلكات ومعدات
(15,263,140)	(5,177,020)	شراء استثمارات متاحة للبيع
12,830,299	1,149,206	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,200,176	1,021,865	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
386,405	452,586	إيرادات توزيعات أرباح من شركة زميلة
67,712	108,816	إيرادات فوائد مستلمة
(983,124)	(2,444,547)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق)	ايضاح
د.ك	د.ك	
910,205	1,274,640	أنشطة التمويل
(510,000)	590,000	صافي التغير في مستحق للبنوك
-	(924,403)	الحركة على قروض لأجل
534,927	(188,734)	سداد مراجعة دائنة
(229,298)	(245,957)	(المدفوع) / المحصل من الشراء / البيع الجزئي لحصص في شركات تابعة
705,834	505,546	تكاليف تمويل مدفوعة
(3,113,138)	174,729	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
26,647	(38,648)	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
9,566,645	7,307,640	تعديل عملة أجنبية
6,480,154	7,443,721	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
		النقد وشبه النقد في نهاية الفترة
		معاملة غير نقدية:
4,765,920	-	استثمار في عقار قيد التطوير
(2,165,920)	-	ذمم مدينة وأصول أخرى
(2,600,000)	-	استثمارات في شركات زميلة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أركان 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 للمراوحة 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 أركان 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 وحساب 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 وحساب 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 والإلتزام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
 - الإلتجار 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 او تقييما 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 والعامه وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها او لحساب الغير.
 - الإلتجار 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 اعمالا شبيهة بأعمالها أو التي تعاوئها 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 المجمع

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 وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 إلى أن يتم إصدار لائحة تنفيذية جديدة.

كما في 31 مارس 2016 ، لم تقم الشركة الأم بتوفيق أوضاعها مع متطلبات قانون الشركات فيما يتعلق بفصل منصب الرئيس التنفيذي عن منصب رئيس مجلس الإدارة. سوف تعقد الشركة الأم اجتماعاً لمجلس الإدارة لتوفيق أوضاعها فيما يخص هذا المتطلب. عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26442، الصفاة 13125 دولة الكويت. تم التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 1 مايو 2016.

2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 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.

تطلب هذه اللوائح تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 IAS المتعلق بالمخصص الجماعي لانخفاض القيمة التي تم استبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالحد الأدنى للمخصص العام. ان 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، فان الاساس 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 المجمع تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمع المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 باستثناء تطبيق التعديلات على معايير وتفسيرات معينة كما هو مبين أدناه.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لاعداد 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 الثلاثة 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 والايضاحات 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 للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2016. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يغفل للفترات المالية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او 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 الافصاح" - معدل	1 يناير 2016
معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - 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 الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او 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 الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او 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 او شركة المحاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً 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 تتعارض 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 الحصص المحتفظ بها سابقا). كما تنطبق التعديلات ايضا بصورة مستقبلية على شراء الحصص في عمليات المحاصة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - معدل

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

- المادية: توضح التعديلات بان (1) المعلومات لايجب حجبها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددًا، 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 الايرادات الشاملة الاخرى للشركات الزميلة المحتسبة حسب حقوق الملكية وشركات المحاصة يتعين عرضها في مجموعها كبنود مفردات واحدة سواء سيتم لاحقا اعادة تصنيفها ام لا في الارباح والخسائر.
- ملاحظات: تقوم التعديلات باضافة امثلة اضافية للطرق الممكنة لترتيب الملاحظات لتوضيح ان قابلية الفهم والمقارنة يجب النظر فيها عند تحديد ترتيب الملاحظات ولايثبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.

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 والمعدلات والمعدلات والمعدلات والمعدلات:
- 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 ترفاقيا.

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/ 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

التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

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 الخسائر غير المحققة - تعديلات

تشكل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التغييرات التالية:

- ان الخسائر 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 الخسائر 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 المفعلة بعد

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

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

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

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية للمجموعة سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة للمجموعة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى. سيؤثر هذا على استثمارات للمجموعة بقيمة 37,274,609 د.ك (ايضاح 9) 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 الايرادات 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 المفصلة بعد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الايرادات" ، ومعيار المحاسبة رقم 11 "عقود الانشاء" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالايرادات ، 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 الايرادات 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 الايرادات 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 مشتراط) كما تم تحديث بند المعوقات على الايرادات.
 - قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
 - أمور أخرى محددة تتضمن:
- * المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
 - * 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.

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 المنفصلة بعد
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الاجار

يتطلب المعيار الجديد ان يقوم المستأجرون بالمحاسبة عن عقود الاجار "على الميزانية العمومية" وذلك بالاعتراف بأصل "حق الانتفاع" والتزام الاجار 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 الاجار قصيرة الاجل وعقود الاجار ذات الأصول منخفضة القيمة بالتخفيف من هذا التأثير.

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. ربحية السهم الاساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)	الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق)	
1,551,456	631,806	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم - د.ك
796,849,164	796,798,664	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) - سهم
1.947	0.793	ربحية السهم الاساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس

6. النقد وشبه النقد

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	
3,276,805	3,755,890	4,625,522	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,203,349	3,551,750	2,818,199	ودائع لأجل - 1 إلى 3 أشهر
6,480,154	7,307,640	7,443,721	

إن معدل الفائدة الفعلي على ودائع لأجل هو 1.35% (31 ديسمبر 2015 : 1.35% و 31 مارس 2015 : 1.75%) سنوياً.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7. ذم التسهيلات الائتمانية

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	
19,153,546	16,725,069	16,219,547	إجمالي ذم التسهيلات الائتمانية
(1,855,766)	(1,649,111)	(1,673,535)	إيرادات مؤجلة
17,297,780	15,075,958	14,546,012	
(813,971)	(1,361,267)	(1,393,750)	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها
(244,793)	(219,950)	(221,886)	مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
16,239,016	13,494,741	12,930,376	

يستحق إجمالي ذم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	
10,011,483	7,944,698	7,519,069	خلال سنة واحدة
9,142,063	8,780,371	8,700,478	أكثر من سنة
19,153,546	16,725,069	16,219,547	

إن معدل الفائدة الفعلي على ذم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% سنويا (31 ديسمبر 2015 : 2.5% إلى 8% و 31 مارس 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 314,685 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 309,996 د.ك وفي 31 مارس 2015 : 1,161,366 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (إيضاح 18). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الاسهم المحلية والاجنبية.

8. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	
2,174,188	1,763,523	725,440	أسهم محلية مسعرة
73,348	69,040	63,863	أسهم أجنبية مسعرة
5,243,313	4,887,711	5,375,344	استثمار في محافظ مدارة
7,490,849	6,720,274	6,164,647	

إن محفظة استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 4,414,925 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 4,887,711 د.ك و 31 مارس 2015 : 5,243,313 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 12).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

9. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	
27,894,153	26,030,807	5,624,338	أسهم محلية مسعرة
10,497,873	8,926,157	8,926,156	أسهم محلية غير مسعرة
37,324,150	44,346,229	48,374,041	أسهم أجنبية غير مسعرة
13,884,767	12,003,303	30,888,161	استثمار في محافظ مداراة
328,540	266,633	259,972	صناديق استثمارية
89,929,483	91,573,129	94,072,668	

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة أعلاه استثمارات بقيمة 37,274,609 د.ك (31 ديسمبر 2015: 33,246,800 د.ك) وفي 31 مارس 2015: 27,572,369 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 24,706,811 د.ك (31 ديسمبر 2015: 24,893,195 د.ك و 31 مارس 2015: 28,623,674 د.ك) كضمان مقابل مستحق للبنوك وقروض لأجل ودائي مريحة (إيضاحات 11 و 12 و 13).

10. استثمارات في شركات زميلة

فيما يلي الحركة على الاستثمار في الشركات الزميلة:

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	
53,143,043	53,143,043	50,604,203	في 1 يناير
(2,600,000)	(2,600,000)	-	استيعادات
379,802	1,377,871	763,008	حصة في نتائج شركات زميلة
(81,794)	(340,357)	(92,016)	تخفيض رأس مال شركة زميلة
(386,405)	(1,596,731)	(452,586)	توزيعات ارباح من شركة زميلة
(456,907)	620,377	(83,229)	ترجمة عملة اجنبية لشركات زميلة اجنبية
49,997,739	50,604,203	50,739,380	

إن استثمار في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 16,903,077 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 16,564,918 د.ك و 31 مارس 2015 : 16,249,250 د.ك) مرهون مقابل قروض لأجل (ايضاح 12).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. 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 3.90% (31 ديسمبر 2015 : 2.35% - 3.90% و 31 مارس 2015 : 4.5%) سنويا وتستحق عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 9).

12. 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 31 مارس 2015 : من 4.5% إلى 5.5%).

تستحق القروض كما يلي:

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	
8,890,000	4,290,000	4,460,000	خلال سنة واحدة
2,260,000	8,480,000	8,900,000	بعد سنة
11,150,000	12,770,000	13,360,000	

القروض مضمونه مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع واستثمار في شركة زميلة (ايضاح 8 و 9 و 10) وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2020.

13. 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 31 مارس 2015 : 5.00%). إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات محددة متاحة للبيع (ايضاح 9) وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2020.

تستحق المراجعة كما يلي :

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	
5,200,000	2,770,320	3,214,640	خلال سنة واحدة
-	8,053,218	6,684,495	بعد سنة
5,200,000	10,823,538	9,899,135	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14. أسهم خزينة

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	
6,033,392	6,083,892	6,083,892	عدد أسهم الخزينة
0.751%	0.758%	0.758%	نسبة الملكية
271,502	234,230	186,601	القيمة السوقية (د.ك)
557,080	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.

15. الجمعية العمومية السنوية

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وبالتالي لم تتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 لا تتضمن أية تعديلات ربما تكون مطلوبة في حال عدم موافقة الجمعية العمومية على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

لم يقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

أيضا، أوصى مجلس الادارة باطفاء 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 علما بان هذه التوصية تخضع لموافقة الجمعية العمومية والجهات الرقابية المختصة.

16. 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

3,561,651 د.ك (31 ديسمبر 2015: 3,646,123 د.ك و 31 مارس 2015: 3,822,361 د.ك).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. 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 اصولها 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	تسهيلات		المجموع	
		وساطة	أقساط ائتمانية		
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
2,753,321	79,168	7,095	2,000,900	666,158	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016
1,169,216	64,151	(210,576)	1,522,504	(206,862)	إجمالي الإيرادات (خسارة) / ربح الفترة
187,598,588	9,840,419	14,623,948	142,721,749	20,412,472	كما في 31 مارس 2016
34,653,211	-	1,467,694	21,980,214	11,205,303	إجمالي الأصول مجموع الخصوم
152,945,377	9,840,419	13,156,254	120,741,535	9,207,169	صافي الأصول
3,403,355	44,987	103,613	2,204,845	1,049,910	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015
1,589,188	29,490	(66,195)	1,202,190	423,703	إجمالي الإيرادات ربح / (خسارة) الفترة
186,623,121	8,145,903	15,950,453	138,786,413	23,740,352	كما في 31 مارس 2015
28,681,090	-	2,891,675	7,351,411	18,438,004	إجمالي الأصول مجموع الخصوم
157,942,031	8,145,903	13,058,778	131,435,002	5,302,348	صافي الأصول

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. 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:

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
1,161,366	309,996	314,685	ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - إجمالي (إيضاح 7)
863,562	676,801	741,882	مستحق من أطراف ذات صلة
224,030	224,030	213,065	مستحق الى المساهمين (متضمن في ذمم دائنة وخصوم أخرى)
378,571	295,257	209,331	مستحق إلى أطراف ذات صلة

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع :
16,493	19,239	ايراد من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية
114,578	157,893	مكافأة الإدارة العليا :
9,300	10,204	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
		منافع نهاية خدمة

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

19. قياس القيمة العادلة

19.1 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 اجمع 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 اجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي:

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	أصول مالية
			قروض ومديون بالتكلفة المطفأة:
6,480,154	7,307,640	7,443,721	النقد وشبه النقد
16,239,016	13,494,741	12,930,376	ذمم التسهيلات الائتمانية
4,168,148	6,780,171	4,860,505	ذمم مدينه وأصول أخرى
863,562	676,801	741,882	مستحق من اطراف ذات صلة
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
7,490,849	6,720,274	6,164,647	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - بالقيمة العادلة
			استثمارات متاحة للبيع :
62,357,114	58,326,329	56,798,059	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
27,572,369	33,246,800	37,274,609	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
125,171,212	126,552,756	126,213,799	المجموع
			خصوم مالية :
			خصوم مالية بالقيمة المطفأة :
3,593,453	1,661,901	2,936,541	مستحق للبنوك
7,617,811	7,814,601	7,445,608	ذمم دائنة وخصوم أخرى
378,571	295,257	209,331	مستحق الى اطراف ذات صلة
11,150,000	12,770,000	13,360,000	قروض لاجل
5,200,000	10,823,538	9,899,135	دائنو مراجعة
741,255	805,014	802,596	مخصص مكافاة نهاية الخدمة للموظفين
28,681,090	34,170,311	34,653,211	المجموع

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمديون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها 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

19. تابع / قياس القيمة العادلة

19.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

31 مارس 2016 (غير مدقق)

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
725,440	-	-	725,440	اسهم محلية مسعرة
63,863	-	-	63,863	اسهم اجنبية مسعرة
5,375,344	-	-	5,375,344	استثمار في محافظ مدارة
				استثمارات متاحة للبيع
5,624,338	-	-	5,624,338	اسهم محلية مسعرة
8,304,202	8,304,202	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
11,721,386	11,721,386	-	-	اسهم اجنبية غير مسعرة
30,888,161	10,591,000	-	20,297,161	استثمار في محافظ مدارة
259,972	-	259,972	-	صناديق استثمارية
62,962,706	30,616,588	259,972	32,086,146	

31 ديسمبر 2015 (مدقق)

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	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
				استثمارات متاحة للبيع
26,030,807	-	-	26,030,807	اسهم محلية مسعرة
8,304,201	8,304,201	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
11,721,385	11,721,385	-	-	اسهم اجنبية غير مسعرة
12,003,303	10,591,000	-	1,412,303	استثمار في محافظ مدارة
266,633	-	266,633	-	صناديق استثمارية
65,046,603	30,616,586	266,633	34,163,384	

31 مارس 2015 (غير مدقق)

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
2,174,188	-	-	2,174,188	اسهم محلية مسعرة
73,348	-	-	73,348	اسهم اجنبية مسعرة
5,243,313	-	-	5,243,313	استثمار في محافظ مدارة
				استثمارات متاحة للبيع
27,894,153	-	-	27,894,153	اسهم محلية مسعرة
9,778,422	9,778,422	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
10,471,232	10,471,232	-	-	أسهم اجنبية غير مسعرة
13,884,767	12,335,400	-	1,549,367	استثمار في محافظ مدارة
328,540	-	328,540	-	صناديق استثمارية
69,847,963	32,585,054	328,540	36,934,369	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. تابع / قياس القيمة العادلة

19.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

لم تكن هنالك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقارير.

19.2 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

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية منتظمة. كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية الى نهايتها كما يلي:

31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	
33,290,422	33,290,422	30,616,588	الرصيد الافتتاحي
-	(2,389,810)	-	- التغير في القيمة العادلة
-	(705,368)	-	- مشتريات
(705,368)	421,334	-	- مبيعات
32,585,054	30,616,586	30,616,588	الرصيد النهائي

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

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع او اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

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

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

20. 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.

21. 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 32.76% . نتج عن هذا التغير في نسبة الملكية ربح بقيمة 23,655 د.ك تم الاعتراف به في حقوق الملكية مباشرة.