

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

30 يونيو 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 المرفق لمجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في 30 يونيو 2016 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للارباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة 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 نعبّر 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 إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات 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 الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لعام 2012 أو لأحكام النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهم علي 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، والتعديلات اللاحقة له، بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2016.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا أية مخالفات مادية خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 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 ففة (أ) رقم 30

رودل الشرق الأوسط

برقان - محاسبون عالميون

أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 ففة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

18 أغسطس 2016

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		ايضا-حات	
30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك		
1,761,469	1,032,840	759,585	487,021		الإيرادات
83,721	89,993	38,734	10,825		إيرادات من ذمم التسهيلات الائتمانية
132,012	229,996	64,300	121,180		إيراد تأجير
					إيرادات فوائد
16,367	(42,781)	2,100	(4,233)		(خسارة) / ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
97,533	(586,129)	121,855	(131,659)		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(96,187)	(813)	(107,186)	-		خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
612,330	1,157,326	232,528	394,318	11	حصة في نتائج شركات زميلة
1,903,437	1,809,183	703,261	787,318		إيرادات توزيعات الأرباح
305,269	235,294	152,078	141,031		إيرادات وساطة
1,127,523	1,369,372	634,137	779,126		أنعاب استشارات
(19,250)	(222,469)	13,477	(130,004)		(خسارة) / ربح من تحويل عملات أجنبية
203,272	307,454	109,272	171,022		إيرادات أخرى
6,127,496	5,379,266	2,724,141	2,625,945		
					المصاريف والأعباء الأخرى
(1,412,419)	(1,396,353)	(734,798)	(669,312)		تكاليف موظفين
(1,133,095)	(691,889)	(391,059)	(230,729)		مصاريف عمومية وإدارية
(514,770)	(614,259)	(285,472)	(368,302)		تكاليف تمويل
(142,018)	(80,816)	(98,873)	(32,479)		مخصص ذمم التسهيلات الائتمانية
(139,326)	(149,871)	(72,543)	(75,678)		الاستهلاك
(3,341,628)	(2,933,188)	(1,582,745)	(1,376,500)		
2,785,868	2,446,078	1,141,396	1,249,445		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(25,735)	(9,185)	(11,921)	(9,185)		وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(50,912)	(44,108)	(15,718)	(17,968)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(17,133)	(10,840)	(10,857)	(9,563)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
2,692,088	2,381,945	1,102,900	1,212,729		مخصص الزكاة
					ربح الفترة
					الخاص بـ :
2,136,444	1,366,171	584,988	734,365		مساهمي الشركة الأم
555,644	1,015,774	517,912	478,364		حصة غير مسيطرة
2,692,088	2,381,945	1,102,900	1,212,729		
2.681	1.715	0.734	0.922	6	رؤية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في	
30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك
2,692,088	2,381,945	1,102,900	1,212,729
ربح الفترة			
(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :			
البنود التي سيتم اعاداة تصنيفها لاحقا الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع:			
1,117,037	(3,229,145)	1,635,754	(2,894,752)
فروقات ترجمة عمليات أجنبية			
الاستثمارات المتاحة للبيع:			
764,667	(918,980)	323,665	608,482
- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة			
8,155	-	8,155	-
- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع نتيجة البيع			
1,889,859	(4,148,125)	1,967,574	(2,286,270)
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة			
4,581,947	(1,766,180)	3,070,474	(1,073,541)
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة			
الخاصة بـ :			
3,172,326	46,427	1,203,929	1,009,192
بمساهمي الشركة الأم			
1,409,621	(1,812,607)	1,866,545	(2,082,733)
حصص غير مسيطرة			
4,581,947	(1,766,180)	3,070,474	(1,073,541)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات	
				الأصول
6,270,229	7,307,640	10,281,756	7	النقد وشبه النقد
15,740,235	13,494,741	12,484,032	8	ذمم التسهيلات الائتمانية استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,685,205	6,720,274	6,282,364	9	ذمم مدينة وأصول أخرى
4,998,714	6,780,171	6,062,862		مستحق من أطراف ذات صلة
731,098	676,801	358,139	19	عقارات للمتاجرة
1,503,625	1,313,947	1,313,947		استثمارات متاحة للبيع
91,370,800	91,573,129	100,808,432	10	استثمارات في شركات زميلة
51,053,947	50,604,203	49,281,539	11	استثمار في عقار قيد التطوير
4,765,920	4,108,650	4,315,101		عقارات استثمارية
1,861,591	1,832,060	1,802,372		ممتلكات ومعدات
3,362,146	3,396,711	3,348,399		مجموع الأصول
189,343,510	187,808,327	196,338,943		الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
4,452,881	1,661,901	3,952,853	12	مستحق للبنوك
7,249,196	7,814,601	8,190,910		ذمم دائنة وخصوم أخرى
334,297	295,257	229,986	19	مستحق إلى أطراف ذات صلة
10,101,349	12,770,000	21,750,000	13	قروض لأجل
5,200,000	10,823,538	9,526,822	14	دائنو مزاولة
810,494	805,014	816,536		مخصص مكافأة لحماية الخدمة للموظفين
28,148,217	34,170,311	44,467,107		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 اسهم
(557,080)	(559,233)	(559,233)	15	أسهم خزينة
375,497	375,497	-		احتياطي قانوني
375,497	375,497	-		احتياطي اختياري
275,777	(182,484)	(583,248)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
2,957,010	5,552,670	4,633,690		احتياطي القيمة العادلة
5,060,143	(4,090,547)	1,413,762		ارباح مرحلة / (خسائر متراكمة)
115,917,927	108,902,483	108,996,501		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
45,277,366	44,735,533	42,875,335		حصص غير مسيطرة
161,195,293	153,638,016	151,871,836		مجموع حقوق الملكية
189,343,510	187,808,327	196,338,943		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زينبل
رئيس مجلس الإدارة بالإناابة

مجموعة أزران المالية للعمليات والاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2016 (غير مدققة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
	الجموع د.ك.	حاصل غير مستطوره د.ك.	الجموع الفردى د.ك.	مزايا (م) أرباح مرحلية د.ك.	احتياطي القيمة العادلة د.ك.	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك.	احتياطي اختياري د.ك.	احتياطي قانوني د.ك.	أسهم خزينة د.ك.	علاوة إصدار د.ك.	رأس المال د.ك.	
153,638,016	44,735,533	108,902,483	(4,090,547)	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)
-	(47,591)	47,591	47,591	47,591	-	-	(375,497)	(375,497)	-	(3,339,553)	-	إلغاء خسائر مزايا (أيضاً م 16) أثر التغير في نسبة ملكية المجموعة في شركة تابعة (أيضاً م 22)
-	(47,591)	47,591	47,591	47,591	-	-	(375,497)	(375,497)	-	(3,339,553)	-	المعاملات مع المساهمين خلال الفترة
-	(47,591)	47,591	4,138,138	4,138,138	-	-	(375,497)	(375,497)	-	(3,339,553)	-	ربح الفترة
2,381,945	1,015,774	1,366,171	1,366,171	1,366,171	-	-	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى : فروقات ترجمة عمليات أجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع: - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
(3,229,145)	(2,828,381)	(400,764)	-	-	-	(400,764)	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الفترة
(918,980)	-	(918,980)	-	-	(918,980)	-	-	-	-	-	-	
(4,148,125)	(2,828,381)	(1,319,744)	-	-	(918,980)	(400,764)	-	-	-	-	-	
(1,766,180)	(1,812,607)	46,427	1,366,171	(918,980)	(400,764)	-	-	-	-	-	-	
151,871,836	42,875,335	108,996,501	1,413,762	4,633,690	(583,248)	-	-	(559,233)	23,803,273	80,288,257	الرصيد في 30 يونيو 2016 (غير مدقق)	

مجموعة أركان المالية للتحويل والاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2016 (غير مدققة)

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكتف المجموع

		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
	الرصيد في 1 يناير 2015 (مدقق)	80,288,257	27,142,826	(557,080)	375,497	375,497	375,497	12,717	2,184,188	2,923,699	112,745,601	43,149,864	155,895,465
		رأس المال	علاوة إصدار	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي عملة أجنبية	احتياطي القيمة المعاداة	أرباح مرحلية	المجموع الفرعي	مستطرة غير المجموع	المجموع	
		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
تغير في نسبة ملكية المجموعة في شركات تابعة		-	-	-	-	-	-	-	-	-	717,881	717,881	717,881
المعاملات مع المساهمين		-	-	-	-	-	-	-	-	-	717,881	717,881	717,881
ربح الفترة		-	-	-	-	-	-	-	-	-	555,544	555,544	2,692,088
إيرادات شاملة أخرى :		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,136,444	2,136,444	2,692,088
فروقات ترجمة عمليات أجنبية		-	-	-	-	-	-	-	-	-	263,060	263,060	1,117,037
الاستثمارات المتاحة للبيع:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	263,060	263,060	1,117,037
- صافي التغير في القيمة المعاداة الناتج خلال الفترة		-	-	-	-	-	-	-	-	-	764,667	764,667	764,667
الحول الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة البيع		-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,155	8,155	8,155
إجمالي الإيرادات الشاملة للأخرى للفترة		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,035,882	853,977	1,889,859
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة		-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,172,326	1,409,621	4,581,947
الرصيد في 30 يونيو 2015 (غير مدقق)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	375,497	45,277,366	161,195,293
		80,288,257	27,142,826	(557,080)	375,497	375,497	275,777	2,957,010	5,060,143	115,917,927	115,917,927	45,277,366	161,195,293

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات	أنشطة التشغيل
2,692,088	2,381,945		ربح الفترة
			تعديلات:
(132,012)	(229,996)		إيرادات فوائد
(1,903,437)	(1,809,183)		إيرادات توزيعات الأرباح
96,187	813		خسائر من بيع استثمارات متاحة للبيع
(612,330)	(1,157,326)	11	حصة في نتائج شركات زميلة
142,018	80,816		مخصص ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة
139,326	149,871		الاستهلاك
514,770	614,259		تكاليف تمويل
209,612	100,167		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
1,146,222	131,366		
			التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية:
(1,332,355)	929,893		ذمم التسهيلات الائتمانية
(2,044,452)	437,910		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(963,999)	717,309		ذمم مدينة وأصول أخرى
180,675	253,391		مستحق من / الى اطراف ذات صلة
129,294	376,309		ذمم دائنة وخصوم أخرى
(64,255)	(88,645)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(2,948,870)	2,757,533		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات
		أنشطة الاستثمار
		شراء ممتلكات ومعدات
(316,231)	-	
(17,700,315)	(25,363,981)	شراء استثمارات متاحة للبيع
-	206,451	إضافة الى استثمار في عقار قيد التطوير
14,042,470	15,208,885	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,903,437	1,809,183	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
824,923	765,988	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
132,012	229,996	إيرادات فوائد مستلمة
(1,113,704)	(7,143,478)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		أنشطة التمويل
		صافي التغير في مستحق للبنوك
1,769,633	2,290,952	
(1,558,651)	8,980,000	صافي الحركة على قروض لأجل
-	(1,296,716)	المدفوع من دائني مريحة
717,881	(387,543)	(المدفوع) / المحصل من استحواذ / بيع جزئي لحصص في شركات تابعة
(514,770)	(614,259)	تكاليف تمويل مدفوعة
414,093	8,972,434	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(3,648,481)	4,586,489	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
352,065	(1,612,373)	تعديل عمليات أجنبية
9,566,645	7,307,640	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
6,270,229	10,281,756	النقد وشبه النقد في نهاية الفترة
		المعاملات غير النقدية :
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 المجمع

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 للمرابحة 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 واعداد 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 المجمع

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 الاككتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الإستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهيدات 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 المهادف 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 أو 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 أو 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 أو 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 تراول اعمالا 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.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

تم اصدار قانون الشركات الجديد رقم (1) لسنة 2016 في 24 يناير 2016 وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم الغاء قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له وفقا لنص المادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتبارا من 26 نوفمبر 2012 وسوف يستمر العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 الى أن يتم اصدار لائحة تنفيذية جديدة.

في 30 يونيو 2016 ، عقد مجلس اداره الشركه الام اجتماعا وقرر فيه الفصل بين منصبي رئيس مجلس الاداره والرئيس التنفيذي للشركه بما يتوافق مع متطلبات قانون الشركات وجاري العمل على اختيار رئيس مجلس الاداره ونائبه ، على ان يتولى السيد جاسم حسن زينل رئاسه المجلس بالإنايه إلى حين اختيار رئيس مجلس ادارة 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 18 أغسطس 2016.

2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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 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 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 المجمع

2. تابع / أساس العرض

إن نتائج التشغيل لفترة الستة 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 المجمع 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	يفعل 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 المجمع" و معيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او 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 او مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حينما 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، مثلا سواء حدثت عملية بيع او مساهمة الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ 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 / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 المحاسبة 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 التغيرات التالية:

- المادة: توضح التعديلات بان (1) المعلومات لايجب حججها بالتجميع او بتقدم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محددا، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادة.
- بيان المركز المالي وبيان الارباح والخسائر والدخل الشامل الآخر: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقدم توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقدم ارشادات اضافية حول المجاميع 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 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 / التغيرات 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 لحصصها 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 / التغيرات 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 بتقلم 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 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.

بفعل للفترة المالية

المعيار أو التفسير

التي تبدأ في

1 يناير 2017

1 يناير 2018

1 يناير 2018

1 يناير 2019

معيار المحاسبة الدولي رقم (12) ضرائب الدخل - تعديلات

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

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

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 التغيرات 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 تستثني 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 بمهبط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم 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 المدبنة 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 مهبوط 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 43,401,894 د.ك (ايضاح 10) في حال الاحتفاظ 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 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 الإنشاء" 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 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.

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.

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 وافتراضات 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 للسنة 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 السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	
2,136,444	1,366,171	584,988	734,365	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم - د.ك
796,849,164	796,798,664	796,849,164	796,798,664	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) - سهم
2.681	1.715	0.734	0.922	ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس

7. النقد وشبه النقد

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	
2,969,007	3,755,890	6,840,815	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,301,222	3,551,750	3,440,941	ودائع لأجل - 1 إلى 3 أشهر
6,270,229	7,307,640	10,281,756	

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

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. ذمم التسهيلات الائتمانية

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	
18,772,781 (1,874,435)	16,725,069 (1,649,111)	15,750,861 (1,625,973)	إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية إيرادات مؤجلة
16,898,346 (921,943)	15,075,958 (1,361,267)	14,124,888 (1,437,809)	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها
(236,168)	(219,950)	(203,047)	مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
15,740,235	13,494,741	12,484,032	

يستحق إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	
10,140,975	7,944,698	7,662,460	خلال سنة واحدة
8,631,806	8,780,371	8,088,401	أكثر من سنة
18,772,781	16,725,069	15,750,861	

إن معدل الفائدة الفعلي على ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% سنويا (31 ديسمبر 2015 : 2.5% إلى 8% و 30 يونيو 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 ذمم تسهيلات أقساط مبلغ 319,375 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 309,996 د.ك و 30 يونيو 2015 : 320,499 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (إيضاح 19). ان هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الاسهم المحلية والاجنبية.

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	
2,264,968	1,763,523	811,114	أسهم محلية مسعرة
70,487	69,040	250,603	أسهم أجنبية مسعرة
5,349,750	4,887,711	5,220,647	استثمار في محافظ مداراة
7,685,205	6,720,274	6,282,364	

ان محفظة استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 5,220,647 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 4,887,711 د.ك و 30 يونيو 2015 : 5,349,750 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 13).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	
28,048,059	26,030,807	5,581,454	أسهم محلية مسعرة
10,193,427	8,926,157	8,926,156	أسهم محلية غير مسعرة
38,746,415	44,346,229	54,501,324	أسهم أجنبية غير مسعرة
14,023,093	12,003,303	31,539,526	استثمار في محافظ مدارة
359,806	266,633	259,972	صناديق استثمارية
91,370,800	91,573,129	100,808,432	

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة أعلاه استثمارات بقيمة 43,401,894 د.ك (31 ديسمبر 2015: 33,246,800 د.ك) وفي 30 يونيو 2015: 28,108,202 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 مدارة بإجمالي قيمة دفترية 24,937,096 د.ك (31 ديسمبر 2015: 24,893,195 د.ك) و 30 يونيو 2015: 28,490,822 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 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	
53,143,043	53,143,043	50,604,203	في 1 يناير
(2,600,000)	(2,600,000)	-	استيعادات
612,330	1,377,871	1,157,326	حصة في نتائج شركات زميلة
(175,354)	(340,357)	(167,926)	تخفيض رأس مال شركة زميلة
(824,923)	(1,596,731)	(765,988)	توزيعات ارباح من شركة زميلة
898,851	620,377	(1,546,076)	ترجمة عملة اجنبية لشركات زميلة اجنبية
51,053,947	50,604,203	49,281,539	

إن استثمار في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 16,875,796 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 16,564,918 د.ك) و 30 يونيو 2015 : 16,195,988 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 يونيو 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 يونيو 2015 : من 4.5% إلى 5.5%).

تستحق القروض كما يلي:

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
10,101,349	4,290,000	12,030,000	
-	8,480,000	9,720,000	
10,101,349	12,770,000	21,750,000	

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 يونيو 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 يونيو 2015 : 5.00%). إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات محددة متاحة للبيع (ايضاح 10) وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2020.

تستحق المراجعة كما يلي :

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
1,040,000	2,770,320	3,322,480	
4,160,000	8,053,218	6,204,342	
5,200,000	10,823,538	9,526,822	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15. أسهم خزينة

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 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
262,453	234,230	188,601	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.

16. الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم للمساهمين 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 4,408,904 د.ك (31 ديسمبر 2015: 3,646,123 د.ك و 30 يونيو 2015: 4,029,109 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 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	وساطة مالية	استثمارات	تسهيلات أقساط ائتمانية	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
5,379,266	89,993	115,528	3,878,727	1,295,018	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 إجمالي الإيرادات
2,381,945	68,451	(191,398)	2,700,130	(195,238)	(خسارة) / ربح الفترة
2,625,945	10,825	108,433	1,879,827	626,860	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 إجمالي الإيرادات
1,212,729	4,300	19,178	1,177,627	11,624	ربح الفترة
196,338,943	10,781,420	15,448,372	147,750,203	22,358,948	كما في 30 يونيو 2016 إجمالي الأصول
44,467,107	-	2,395,912	21,063,022	21,008,173	مجموع الخصوم
151,871,836	10,781,420	13,052,460	126,687,181	1,350,775	صافي الأصول
6,127,496	83,721	169,839	3,970,987	1,902,949	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 إجمالي الإيرادات
2,692,088	52,909	(118,451)	2,423,720	333,910	ربح / (خسارة) الفترة
2,724,141	38,734	66,226	1,766,142	853,039	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 إجمالي الإيرادات
1,102,900	23,419	(52,256)	1,221,530	(89,793)	(خسارة) / ربح الفترة
189,343,510	10,731,136	15,990,807	140,995,686	21,625,881	كما في 30 يونيو 2015 إجمالي الأصول
28,148,217	-	2,970,481	7,093,571	18,084,165	مجموع الخصوم
161,195,293	10,731,136	13,020,326	133,902,115	3,541,716	صافي الأصول

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. أرصدة و معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل الاطراف ذات الصلة في الشركات الرميطة 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 يونيو 2015 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 يونيو 2016 (غير مدققة)	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
د.ك	د.ك	د.ك	ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - إجمالي (إيضاح 8)
320,499	309,996	319,375	مستحق من أطراف ذات صلة
731,098	676,801	358,139	مستحق الى المساهمين (متضمن في ذمم دائنة وخصوم أخرى)
224,030	224,030	213,065	مستحق إلى أطراف ذات صلة
334,297	295,257	229,986	

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في	
30 يونيو 2015 (غير مدقق)	30 يونيو 2016 (غير مدقق)	30 يونيو 2015 (غير مدقق)	30 يونيو 2016 (غير مدقق)
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع :

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في	
30 يونيو 2015 (غير مدقق)	30 يونيو 2016 (غير مدقق)	30 يونيو 2015 (غير مدقق)	30 يونيو 2016 (غير مدقق)
20,995	9,379	4,502	4,689
ايراد من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية			
مكافأة الإدارة العليا :			
299,316	273,521	184,738	115,628
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل			
33,899	19,608	24,599	9,404
منافع نهاية خدمة			

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة 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 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	أصول مالية
			قروض ومديونون بالتكلفة المطفأة:
6,270,229	7,307,640	10,281,756	النقد وشبه النقد
15,740,235	13,494,741	12,484,032	ذمم التسهيلات الائتمانية
4,998,714	6,780,171	6,062,862	ذمم مدينه وأصول اخرى
731,098	676,801	358,139	مستحق من اطراف ذات صلة
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
7,685,205	6,720,274	6,282,364	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - بالقيمة العادلة
			استثمارات متاحة للبيع :
63,262,598	58,326,329	57,406,538	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
28,108,202	33,246,800	43,401,894	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
126,796,281	126,552,756	136,277,585	المجموع
			خصوم مالية :
			خصوم مالية بالقيمة المطفأة :
4,452,881	1,661,901	3,952,853	مستحق للبنوك
7,249,196	7,814,601	8,190,910	ذمم دائنة وخصوم أخرى
334,297	295,257	229,986	مستحق الى اطراف ذات صلة
10,101,349	12,770,000	21,750,000	قروض لاجل
5,200,000	10,823,538	9,526,822	دائنو مرابحة
810,494	805,014	816,536	مخصص مكافاة تحاة الخدمة للموظفين
28,148,217	34,170,311	44,467,107	المجموع

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمديونون 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

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 يونيو 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:
811,114	-	-	811,114	اسهم محلية مسعرة
250,603	-	-	250,603	اسهم اجنبية مسعرة
5,220,647	-	-	5,220,647	استثمار في محافظ مدارة استثمارات متاحة للبيع
5,581,454	-	-	5,581,454	اسهم محلية مسعرة
8,304,201	8,304,201	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
11,721,385	11,721,385	-	-	اسهم اجنبية غير مسعرة
31,539,526	10,591,000	-	20,948,526	استثمار في محافظ مدارة
259,972	-	259,972	-	صناديق استثمارية
63,688,902	30,616,586	259,972	32,812,344	

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 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	

30 يونيو 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:
2,264,968	-	-	2,264,968	اسهم محلية مسعرة
70,487	-	-	70,487	اسهم اجنبية مسعرة
5,349,750	-	-	5,349,750	استثمار في محافظ مدارة استثمارات متاحة للبيع
28,048,059	-	-	28,048,059	اسهم محلية مسعرة
9,473,972	9,473,972	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
11,357,668	11,357,668	-	-	اسهم اجنبية غير مسعرة
14,023,093	12,335,400	-	1,687,693	استثمار في محافظ مدارة
359,806	-	359,806	-	صناديق استثمارية
70,947,803	33,167,040	359,806	37,420,957	

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

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:

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	
33,290,422	33,290,422	30,616,586	الرصيد الافتتاحي
-	(2,389,810)	-	- التغير في القيمة العادلة
581,986	(705,360)	-	- مشتريات
(705,368)	421,334	-	- مبيعات
33,167,040	30,616,586	30,616,586	الرصيد النهائي

الارباح 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.

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 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

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.