

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وتقرير المراجعة  
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع  
والشركات التابعة لها  
الكويت

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة)

## المحتويات

صفحة	
1	تقرير المراجعة
2	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الأرباح أو الخسائر والأيرادات الشامله الأخرى المرحلي المكثف المجمع
5-4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
7-6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
9-8	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
32-10	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

# Rödl

## Middle East

برقان محاسبون عالميون  
علي الحساوي وشركاه

ص.ب: 22351 الصفاة 13084 الكويت

الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع

تلفون: 6-22464574 / 3-22426862 فاكس: 22414956

البريد الالكتروني: [info-kuwait@rodme.com](mailto:info-kuwait@rodme.com)



Grant Thornton | An instinct for growth™  
القطامي والعيان وشركاهم

مدققون ومستشارون

عماره السوق الكبير برج أ، الدور التاسع

ص.ب 2986 صفاة- 13030 الكويت

تلفون: 9-3900-2244 (965)

فكس: 8451-2243 (965)

البريد الالكتروني: [gt@kw.gt.com](mailto:gt@kw.gt.com)

[www.granthornton.com.kw](http://www.granthornton.com.kw)

## تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك. ع  
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركه الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك. ع (الشركة الأم) والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2016 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لبيان الارباح او الخسائر والارباح او الخسائر والايادات الشامله الاخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لاساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2. ان مسؤوليتنا هي أن نعبّر عن استنتاجنا حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى. ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي المادية، وفقا لاساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2.

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الاخرى

بالاضافة الى ذلك واستنادا الى مراجعتنا، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم يرد الى علمنا وجود ايه مخالفات ماديه لاحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية له، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقه لهما، أو القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به او لاحكام قانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة اسواق المال ولائحته التنفيذية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 على وجه يؤثر ماديا على نشاط الشركة الام أو على مركزها المالي.

علم، عبد الرحمن، الحساوي

مراقب حسابات مرخص فئة (أ) رقم 30

رودل الشرق الأوسط

برقان - محاسبون عالميون

أنور يوسف القطامي

زميل، جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص، رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي، والعيان وشركاهم

الكويت

23 نوفمبر 2016

## بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		ايضاحات	
(معدل) 30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	(معدل) 30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك		
242,576	217,870	40,091	46,220		الإيرادات
81,927	324,809	39,345	290,798		إيرادات فوائد
161,409	282,340	115,009	242,431		أتعاب ادارته وإيرادات مماثله
					إيرادات توزيعات أرباح
15,835,841	15,491,398	4,406,371	4,450,016	7	صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها
(336,556)	(32,744)	(231,280)	(4,563)		صافي الخسارة من استثمارات بالقيمه العادله من خلال الأرباح او الخسائر
611,423	784,870	375,732	32,408	13	حصه في نتائج شركات زميله
-	(605,231)	-	917,235	13	صافي ربح / (خساره) من بيع اسهم في استثمار في شركات زميله
-	4,466,125	-	-	8	ربح من بيع شركات تابعه
6,754,606	-	-	-		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
32,105	-	-	-		التغير في القيمه العادله لعقارات استثمارية
-	1,601,206	-	1,601,206	9	ربح من بيع ممتلكات والآت ومعدات
(120,492)	776,804	203,924	405,036		إيرادات / (خسائر) أخرى
23,262,839	23,307,447	4,949,192	7,980,787		
					<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>
(4,654,149)	(4,591,561)	(1,895,236)	(1,580,188)		تكاليف الموظفين
(10,286,086)	(12,305,407)	(2,892,030)	(3,068,228)		مصروفات تشغيل و اعباء أخرى
(205,975)	(169,461)	(77,622)	(8,590)		هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(3,945,100)	(3,143,210)	(1,280,602)	(991,631)		استهلاك
(9,103,952)	(8,909,240)	(2,943,204)	(2,834,596)		فوائد ومصاريف مماثله
(28,195,262)	(29,118,879)	(9,088,694)	(8,483,233)		
					<b>الخسارة قبل مخصصات لضريبه دعم العماله الوطنيه وللزكاه والضرائب على الشركات التابعة الأجنبية</b>
(4,932,423)	(5,811,432)	(4,139,502)	(502,446)		رد مخصص لضريبه دعم العماله الوطنيه
-	-	11,456	-		رد مخصص للزكاه
-	-	4,582	-		ضرائب على شركات تابعة أجنبية
(189,742)	276,047	14,836	175,245		
(5,122,165)	(5,535,385)	(4,108,628)	(327,201)		<b>خسارة الفترة</b>
					<b>خسارة الفترة الخاصه ب :</b>
(1,551,370)	(4,646,008)	(2,356,476)	(488,458)		مالكي الشركة الأم
(3,570,795)	(889,377)	(1,752,152)	161,257		الحصص غير المسيطرة
(5,122,165)	(5,535,385)	(4,108,628)	(327,201)		<b>خسارة الفترة</b>
					<b>خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصه بمالكي الشركة الأم</b>
(2.31) فلس	(6.90) فلس	(3.50) فلس	(0.73) فلس	10	



## بيان الأرباح او الخسائر والايادات الشامله الاخرى المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
(معدل)		(معدل)		
30 سبتمبر 2015	30 سبتمبر 2016	30 سبتمبر 2015	30 سبتمبر 2016	
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	
(5,122,165)	(5,535,385)	(4,108,628)	(327,201)	خسارة الفترة
				(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى :
				بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الأرباح او الخسائر:
				استثمارات متاحة للبيع :
26,068	(22,732)	109,106	(3,628)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
(6,807,631)	-	-	-	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع
205,975	169,461	77,622	8,590	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة
(610,286)	715,652	64,219	106,681	حصة من ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
988,114	(955,067)	623,187	(667,087)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الاجنبية
(6,197,760)	(92,686)	874,134	(555,444)	مجموع (الخسائر) / الأيرادات الشاملة الاخرى
(11,319,925)	(5,628,071)	(3,234,494)	(882,645)	مجموع الخساره الشامله للفترة
				مجموع الخساره الشامله للفترة الخاصه بـ :
(8,222,710)	(4,035,642)	(2,323,957)	(821,535)	مالكي الشركة الأم
(3,097,215)	(1,592,429)	(910,537)	(61,110)	الحصص غير المسيطرة
(11,319,925)	(5,628,071)	(2,234,494)	(882,645)	

## بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

(معدل)	30 ديسمبر	30 سبتمبر	إيضاحات	الاصول
30 سبتمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر		
2015	2015	2016		
(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)		
د.ك	د.ك	د.ك		
8,163,322	13,923,394	12,105,881	11	النقد وشبه النقد
659,059	532,087	268,559		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
21,886,797	20,006,220	18,814,887		مدينون وأرصدة مدينة اخرى
2,118,184	2,016,963	1,717,948	12	مستحق من أطراف ذات صلة
7,901,847	7,486,446	7,214,845		عقارات للمتاجرة
27,931,378	26,000,708	25,918,127		استثمارات متاحة للبيع
10,523,588	10,341,992	10,464,331		عقارات استثمارية
39,621,852	42,645,744	40,589,544	13	استثمار في شركات زميلة
40,838,977	40,224,898	40,173,218		الشهرة
65,552,579	80,506,538	78,726,387	14	عقارات قيد التطوير
47,384,880	46,700,561	46,592,451		اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
121,364,522	109,452,749	103,837,108		ممتلكات وآلات ومعدات
393,946,985	399,838,300	386,423,286		مجموع الاصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
1,370,110	1,292,668	-	11	بنك دائن
76,301,831	68,673,380	66,241,070	15	دائنون وأرصدة دائنة اخرى
28,560,198	27,638,183	28,762,284	12	مستحق إلى أطراف ذات صلة
179,979,012	190,483,464	195,648,251	16	قروض بنكية
22,765,896	22,224,779	11,807,302	17	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
308,977,047	310,312,474	302,458,907		مجموع الخصوم

## تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

(معدل)	30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات	حقوق الملكية
	72,000,000	72,000,000	72,000,000		رأس المال
	11,973,061	11,973,061	11,973,061		علاوة إصدار أسهم
	(32,757,404)	(32,757,404)	(32,757,404)	18	أسهم خزينة
	104,935	104,935	104,935	18	احتياطي أسهم خزينة
	32,757,404	32,757,404	32,757,404		احتياطي قانوني واختياري
	8,294,102	6,481,542	7,343,923		احتياطي القيمة العادلة
	(4,446,976)	(5,236,354)	(5,488,369)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
	(33,013,771)	(30,687,752)	(35,333,760)		خسائر متراكمة
	54,911,351	54,635,432	50,599,790		مجموع حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
	30,058,587	34,890,394	33,364,589		الحصص غير المسيطرة
	84,969,938	89,525,826	83,964,379		مجموع حقوق الملكية
	393,946,985	399,838,300	386,423,286		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

طلال جاسم البحر  
نائب رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمي  
رئيس مجلس الإدارة

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

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

المجموع د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	احتياطي أسهم خزينه د.ك	أسهم خزينه د.ك	علاوة اصدار أسهم د.ك	رأس المال د.ك	
89,525,826	34,890,394	54,635,432	(30,687,752)	(5,236,354)	6,481,542	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد في 1 يناير 2016
66,624	66,624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
66,624	66,624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
(5,535,385)	(889,377)	(4,646,008)	(4,646,008)	-	-	-	-	-	-	-	خساره الفتره
											ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى :
											استثمارات متاحة للبيع :
(22,732)	-	(22,732)	-	-	(22,732)	-	-	-	-	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره
169,461	-	169,461	-	-	169,461	-	-	-	-	-	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة
715,652	-	715,652	-	-	715,652	-	-	-	-	-	- حصة من ايرادات شاملة أخرى لشركات زميله
(955,067)	(703,052)	(252,015)	-	(252,015)	-	-	-	-	-	-	- فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية
(92,686)	(703,052)	610,366	-	(252,015)	862,381	-	-	-	-	-	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى
(5,628,071)	(1,592,429)	(4,035,642)	(4,646,008)	(252,015)	862,381	-	-	-	-	-	مجموع الدخل / (الخساره) الشامله للفتره
83,964,379	33,364,589	50,599,790	(35,333,760)	(5,488,369)	7,343,923	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد في 30 سبتمبر 2016

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 32 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.



تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
حقوق الملكية الخاصة بمالك الشركة الأم

المجموع د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	احتياطي اسهم خزينة د.ك	أسهم خزينة د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	رأس المال د.ك	
81,785,018	24,033,307	57,751,711	(65,513,413)	(4,961,510)	15,479,976	61,426,066	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد في 1 يناير 2015 (كما هو مدرج سابقا)
9,654,941	4,117,415	5,537,526	5,537,526	-	-	-	-	-	-	-	اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم 15 (ايضاح 5)
91,439,959	28,150,722	63,289,237	(59,975,887)	(4,961,510)	15,479,976	61,426,066	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد في 1 يناير 2015 (معدل)
-	-	-	28,668,662	-	-	(28,668,662)	-	-	-	-	اطفاء خسائر متراكمه
-	155,119	(155,119)	(155,119)	-	-	-	-	-	-	-	شراء حصص غير مسيطرة في شركات تابعة - استثمار اضافي من قبل الحصص غير المسيطرة
1,472,627	1,472,627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	خساره ناتجه من بيع جزئي لاسهم شركه تابعه
(57)	-	(57)	(57)	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
3,377,334	3,377,334	-	-	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
4,849,904	5,005,080	(155,176)	28,513,486	-	-	(28,668,662)	-	-	-	-	خساره الفتره
(5,122,165)	(3,570,795)	(1,551,370)	(1,551,370)	-	-	-	-	-	-	-	(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى:
26,068	-	26,068	-	-	26,068	-	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع:
(6,807,631)	-	(6,807,631)	-	-	(6,807,631)	-	-	-	-	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره
205,975	-	205,975	-	-	205,975	-	-	-	-	-	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع
(610,286)	-	(610,286)	-	-	(610,286)	-	-	-	-	-	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة
988,114	473,580	514,534	-	514,534	-	-	-	-	-	-	حصه من خسائر شاملة أخرى لشركات زميله
(6,197,760)	473,580	(6,671,340)	-	514,534	(7,185,874)	-	-	-	-	-	فروقات تحويل ناتجه من ترجمة الأنشطة الاجنبية
(11,319,925)	(3,097,215)	(8,222,710)	(1,551,370)	514,534	(7,185,874)	-	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة الاخرى
84,969,938	30,058,587	54,911,351	(33,013,771)	(4,446,976)	8,294,102	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	مجموع (الخساره) / الدخل الشامل للفترة
											الرصيد في 30 سبتمبر 2015 (المعدل)

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 32 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

## بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

(معدل) التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
(5,122,165)	(5,535,385)	<b>أنشطة التشغيل</b>
		خسارة الفترة
		<b>تعديلات:</b>
(6,754,606)	-	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
205,975	169,461	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(161,409)	(283,340)	ايرادات توزيعات أرباح
(32,105)	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(242,576)	(217,870)	ايرادات فوائد
9,103,952	8,909,240	فوائد ومصاريف مماثلة
3,945,100	3,143,210	استهلاك
(611,423)	(784,870)	حصة في نتائج شركات زميلة
-	605,125	خساره من بيع اسهم في استثمار في شركات زميله
-	(1,601,206)	ربح من بيع ممتلكات والآت ومعدات
-	(4,466,125)	ربح من بيع شركات تابعه
330,743	(61,760)	
		<b>التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :</b>
455,562	263,528	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,579,084)	1,191,333	مدينون وارصدة مدينة اخرى
1,015,817	299,015	مستحق من أطراف ذات صلة
(3,877,926)	271,601	عقارات للمتاجرة
9,456,846	(1,093,565)	دائنون وارصدة دائنة اخرى
10,768,397	1,124,101	مستحق إلى أطراف ذات صلة
7,983,249	(10,417,477)	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
23,553,604	(8,423,224)	النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التشغيل
161,409	283,340	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
242,576	217,870	فوائد وايرادات مماثلة مستلمة
(8,163,542)	(7,570,495)	فوائد ومصاريف مماثلة مدفوعة
15,794,047	(15,492,509)	صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التشغيل

## تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

(معدل) المتتبعه اشهر المنتتبه في 30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	التسعه اشهر المنتتبه في 30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
1,357,432	-	
(179,079)	(273,552)	
-	2,214,110	
-	3,269,662	
(9,000,296)	1,780,151	
(216,796)	108,110	
(1,335,966)	2,472,431	
(88,834)	-	
-	229,310	
(9,463,539)	9,800,222	
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
		المحصل من بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع
		صافي التغير على الاستثمار في شركات زميلة
		الناتج من بيع اسهم في استثمار في شركه زميله
		الناتج من بيع شركات تابعه
		صافي التغير على عقارات قيد التطوير
		صافي التغير على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
		صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات
		شراء إستثمارات متاحة للبيع
		الناتج من استرداد استثمارات متاحة للبيع
		<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار</b>
		<b>أنشطة التمويل</b>
		الناتج من قروض بنكية
		قروض بنكية مسددة
		التغير في الحصر غير المسيطرة
		استثمار من قبل الحصر غير المسيطرة
		<b>صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل</b>
		الزيادة في النقد وشبه النقد
		تعديل عملة أجنبية
		النقد وشبه النقد في بداية الفترة
		النقد وشبه النقد في نهاية الفترة
		<b>معاملات غير نقدية :</b>
		بيع استثمارات متاحة للبيع
		اعاده تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التجميع
		اضافات على استثمار في شركات زميلة
		شراء استثمارات متاحة للبيع
		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
		نقد وأرصدة لدى البنوك
		دائون وأرصدة دائنة أخرى
		الشهرة الناتجة من حيازه شركه تابعه
		بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع تمت تسويته من خلال حسابات أطراف ذات صلة
		مستحق الى أطراف ذات صلة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 32 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.







## إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 1. تابع / تأسيس الشركة الأم ونشاطها

- القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات شراء وبيع الشركات والدمج والاستحواذ والانقسام، وذلك للمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
- الإقراض والاقتراض وإصدار الكفالات المالية في نطاق تحقيق أغراض الشركة.
- القيام بأعمال السمسرة في بيع العملات الأجنبية مقابل عمولة، وذلك من خلال القيام بأعمال الوساطة بين البائعين والمشتريين للعملات الأجنبية وما يتطلبه ذلك من تقديم خدمات المتعاملين في أسواق القطع الأجنبي، مثل إسداء النصح والمشورة والقيام بالاتصالات اللازمة عن طريق التلخس والتلفون وغيرها من وسائل الاتصال.
- يحظر على الشركة أثناء مباشرتها لأغراضها القيام للغير بفتح الحسابات الجارية أو حسابات التوفير أو قبول الودائع أو فتح الاعتمادات المستندية أو تمثيل البنوك الأجنبية.
- التعامل والمتاجرة في سوق القطاع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة في دولة الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط، مع عدم الإخلال بالخطر المقرر بمقتضى القرار الوزاري الصادر بشأن تنظيم رقابة بنك الكويت المركزي على شركات الاستثمار.
- العمل كمستشارين ماليين واقتصاديين وإداريين للشركات والمؤسسات العاملة في الكويت ودول الشرق الأوسط.
- القيام بعمليات بيع وشراء الأوراق المالية الخاصة بالشركات المشابهة لحساب الشركة سواء داخل الكويت أو في الخارج.
- إدارة الاستثمار لحساب الغير وكذا إدارة محافظ الغير والقيام بأعمال الوساطة المالية، على ألا يشمل ذلك السمسرة بالأسهم المسجلة في سوق الكويت للأوراق المالية.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاط الشركة في الحدود المسموح بها قانوناً.
- استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها، ولها أن تفتح فروعاً داخل الكويت أو خارجها بما لا يتعارض مع قانون الشركات وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.
- إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.
- تم 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 كما تم إصدار اللائحة التنفيذية للقانون رقم (1) لسنة 2016 بتاريخ 12 يوليو 2016.
- تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 23 نوفمبر 2016.

### أساس العرض

- 2.1 تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.
- تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وفقاً للتعليمات التنفيذية في دولة الكويت حول مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، كما هو مبين أدناه.
- إن مخصص الانخفاض في قيمة القروض والسلف يتفق من كافة النواحي المادية مع متطلبات بنك الكويت المركزي والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية حول المخصص المحدد. في هذا الصدد، يتطلب بنك الكويت المركزي احتساب مخصصات عامة بواقع 1% للتسهيلات النقدية وبواقع 0.5% للتسهيلات غير النقدية، والتي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.
- لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لاستكمال البيانات المالية المجمعة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وبرأي الإدارة، فقد تم ادراج كافة التعديلات المكونة من مستحقات مكررة عادية تعتبر ضرورية لعرض عادل.
- إن نتائج التشغيل لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. للمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع للبيانات المالية المجمعة والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
- تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الأساسية والعرض للشركة الأم.
- إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة مع تلك التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على معايير محددة والتفسيرات الجديدة والمعدلة والمفصّل عنها أدناه.

## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 2. تابع / أساس العرض

#### 2.2 أساس المفهوم المحاسبي

بالرغم من تجاوز الخصوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 94,933,321 د.ك. كما في 30 سبتمبر 2016، إلا أن الإدارة تؤكد بأن هذا الوضع مؤقت وذلك لأنها في طور إعادة هيكلة أصول المجموعة الاستثمارية والتباحث بشأن شروط وتواريخ استحقاق أفساط القروض. وبناء عليه، تعتقد الإدارة بأنها لا تواجه أية شكوك بشأن الاستمرارية تتعلق بعدم قدرتها على تلبية التزاماتها.

### 3. التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة المالية التي تبدأ في
المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع - تعديلات	1 يناير 2016
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة - تعديلات	لم يتم تحديد التاريخ
معايير المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الافصاح" - تعديلات	1 يناير 2016
معايير المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - تعديلات	1 يناير 2016
معايير المحاسبة الدولي رقم 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة - تعديلات	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014	1 يناير 2016

#### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعايير المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع -

##### تعديلات

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.
- ان التعديلات لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.



## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة -تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمع" ومعيار 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 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، 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.

#### معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الافصاح - تعديلات

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

- **المادية:** توضح التعديلات بان (1) المعلومات لايجب حجبتها بالتجميع او بتقديم معلومات غير مادية، (2) اعتبارات المادية تنطبق على كل اجزاء البيانات المالية، و (3) حتى عندما يتطلب المعيار افصاحا محدد، عندها يتم تطبيق اعتبارات المادية.
  - **بيان المركز المالي وبيان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى:** 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 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 او الخسائر.
  - **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 بجذب الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.
- ان التعديلات لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمع للمجموعة.

## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

### 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 - تعديلات

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.
- ان التعديلات لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمع للمجموعة.

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

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.

ان التعديلات لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمع للمجموعة.

##### التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

- 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 المعلومات المالية المرحلية المكثفة.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 34 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح معنى "في مكان آخر في التقرير المرحلي" وتتطلب اسنادا ترافقيا.

ان التحسينات السنوية لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمع للمجموعة.



## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات 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. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالمعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع للمجموعة.

يفعل للفترات المالية

التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2018

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

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

#### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية : التصنيف والقياس

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 تغيرات 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 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 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 1,953,565 د.ك في حال الاحتفاظ بهذه الإستثمارات حتى 1 يناير 2018.
- اذا استمرت المجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات 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 16 - عقود الايجار

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

لم تتم ادارة المجموعة حتى الآن بتقييم أثر هذا المعيار الجديد على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

### 4. الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها على البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

### 5. اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15

تم اصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 - إيرادات من عقود مع العملاء في مايو 2014 وسيتم تفعيله للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يلخص المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 نموذج شامل واحد من الحاسبة عن الإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء ويبطل ارشادات تحقق الإيرادات الحالية الموجودة حاليا في العديد من المعايير والتفسيرات ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. كما يقوم هذا المعيار ايضا بترسيخ نموذج جديد من خمس خطوات سيتم تطبيقه على الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء. وبموجب هذا المعيار، يتم تسجيل الإيرادات بمبلغ يعكس المبلغ المقابل الذي تتوقع المنشأة استحقاقه بدلا من تحويل البضاعة او الخدمات الى العميل.

قامت المجموعة بمراجعة أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على إيراداتها من العمليات واختيار التطبيق المبكر لها اعتبارا من 1 يناير 2015 حيث تعتبرها المجموعة بأنها تعكس بشكل افضل اداء الاعمال العقارية للمجموعة. اختارت المجموعة التطبيق المعدل باثر رجعي للمعيار حسب ما هو مسموح به من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15. وبناء عليه، تم تطبيق المعيار على الفتره المنتهية في 30 سبتمبر 2015 (فترة التطبيق المبدئي). ان التطبيق المعدل باثر رجعي يتطلب تحقق الاثر التراكمي للتطبيق على كافة العقود غير المنجزة كما في 1 يناير 2015 على شكل تعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة كما في ذلك التاريخ.

التعديلات على الارصده الافتتاحيه لبيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع مفصّل عنها ادناه:

1 يناير 2015	تعديلات	31 ديسمبر 2014	الأصول
د.ك	د.ك	د.ك	
61,667,975	(96,583,628)	158,251,603	عقارات قيد التطوير
8,104,901	4,080,980	4,023,921	عقارات للمتاجرة
19,401,632	96,690	19,304,942	مدن واورصده مدينه اخرى
			الخصوم
27,486,659	(104,769,468)	132,256,127	دفعات مستلمه مقدما من عملاء
65,914,483	2,708,569	63,205,914	دائون واورصده دائنه اخرى
			حقوق الملكية
(59,975,887)	5,537,526	(65,513,413)	الخصائر المتراكمه الخاصه بمالكي الشركه الام
28,150,722	4,117,415	24,033,307	الحصص غير المسيطره



## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 5. تابع / اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم 15

فيما يلي التعديلات التي تمت على بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والايادات الشامله الاخرى لفترة الثلاثة أشهر والتسعة الأشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2015 وبيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 30 سبتمبر 2015 نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 كما يلي:

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع	الثلاثة اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	التسعه اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	التعديلات لفته الثلاثة اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 د.ك	التعديلات لفته التسعه اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 د.ك	الثلاثة اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	التسعه اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك
صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها	2,631,487	12,746,897	1,774,884	3,088,944	4,406,371	15,835,841
مصروفات تشغيل واعباء أخرى	(2,788,856)	(10,077,042)	(103,174)	(209,044)	(2,892,030)	(10,286,086)
خساره الفتره الخاصه بمالكي الشركه الام	(3,815,119)	(3,203,117)	1,458,643	1,651,747	(2,356,476)	(1,551,370)
الحصص غير المسيطره	(1,965,219)	(4,798,948)	213,067	1,228,153	(1,752,152)	(3,570,795)
خساره السهم الخاصه بمالكي الشركه الام	(5.67) فلس	(4.76) فلس	2.06 فلس	2.45 فلس	(3.50) فلس	(2.31) فلس

بيان الأرباح أو الخسائر والايادات الشامله الاخرى المرحلي المكثف المجمع	الثلاثة اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	التسعه اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	التعديلات لفته الثلاثة اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 د.ك	التعديلات لفته التسعه اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 د.ك	الثلاثة اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	التسعه اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك
خساره الفتره	(5,780,338)	(8,002,065)	1,671,710	2,879,900	(4,108,628)	(5,122,165)
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الاجنبية	577,103	692,000	46,084	296,114	623,187	988,114
مجموع خساره الشامله الخاصه ب:						
مالكي الشركه الام	(3,309,186)	(10,044,291)	985,229	1,821,581	(2,323,957)	(8,222,710)
الحصص غير المسيطره	(1,643,102)	(4,451,648)	732,565	1,354,433	(910,537)	(3,097,215)

## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 5. تابع / اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم 15

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	كما في 30 سبتمبر 2015	كما في 30 سبتمبر 2015	كما في 30 سبتمبر 2015
	كما هو مدرج سابقا	التعديلات	المعدل
	د.ك	د.ك	د.ك
<b>الاصول</b>			
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	21,787,218	99,579	21,886,797
عقارات للمتاجرة	3,699,388	4,202,459	7,901,847
عقارات قيد التطوير	176,204,512	(110,651,933)	65,552,579
<b>الخصوم</b>			
دائنون وارصده دائنه اخرى	73,355,335	2,946,496	76,301,831
دفعات مستلمه مقدما من عملاء	144,893,242	(122,127,346)	22,765,896
<b>حقوق الملكية</b>			
حقوق الملكية الخاصه بمالكي الشركه الام	47,552,244	7,359,107	54,911,351
الحصص غير المسيطره	24,586,739	5,471,848	30,058,587

### 6. اساس التجميع

ان نهاية السنة المالية لشركة ايضا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (شركة تابعة) هي 31 ديسمبر ولكن لغرض تجميع البيانات المالية لهذه الشركة التابعة ضمن المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة تم استخدام المعلومات الماليه المرحليه المكثفه المجمعه للفترة المنتهية في 30 يونيو 2016 للشركة التابعة بعد عمل التعديلات اللازمة لاثر اي تعاملات جوهرية او احداث للفترة المنتهيه في 30 سبتمبر 2016. قامت المجموعة بتجميع المعلومات المالية للشركات التابعة الأخرى باستخدام المعلومات المالية المرحلية المكثفة وحسابات الإدارة المقدمة من هذه الشركات كما في 30 سبتمبر 2016.



## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 7. صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
(معدل)		(معدل)		
30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	30 سبتمبر	
2015	2016	2015	2016	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
15,617,433	5,311,062	9,862,452	2,085,880	الإيرادات
21,765,241	21,284,590	6,442,218	5,699,035	بيع عقارات
1,727,133	1,626,271	604,274	506,093	ايرادات من نشاطات الفنادق
1,322,289	364,416	386,943	226,267	ايرادات من نشاطات نادي الشاطئ
2,832,788	2,209,191	987,944	800,424	اتعاب إدارية
707,946	755,068	85,600	151,095	ايرادات خدمات الاقامة
43,972,830	31,550,598	18,369,431	9,468,794	ايرادات اجارات
(28,136,989)	(16,059,200)	(13,963,060)	(5,018,778)	تكاليف مباشرة
15,835,841	15,491,398	4,406,371	4,450,016	

### 8. ربح من بيع شركات تابعه

قامت المجموعة خلال الفترة ببيع حصتها البالغة 100% في شركة بالم ريزيدنس اف زيد اي وشركه نادي شاطئ الشلال (شركات تابعه فرعيه اماراتيه). الى طرف ذي صلة باجمالي مبلغ 6,086,918 د.ك (ما يعادل 74,000,000 درهم اماراتي) مما نتج عنه ربح بمبلغ 4,466,125 د.ك (ما يعادل 54,303,034 درهم اماراتي) تم الاعتراف به في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة. استلمت المجموعة مبلغ 3,269,662 د.ك (ما يعادل 39,750,000 درهم اماراتي) وان المبلغ المتبقي تم الاعتراف به كمستحق من طرف ذي صلة (شركه الرنا للتجاره العامه-ذ.م.م). تقوم الاداره حاليا من الانتهاء من الاجراءات القانونيه لتحويل سند حقوق الملكيه في هذه الشركات التابعه الى المشتري.

## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 8. تابع / ربح من بيع شركات تابعه

تفاصيل بيع الشركات التابعه كما يلي:

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

الربح المعترف به من الاستبعاد كما يلي:

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

### 9. ربح من بيع ممتلكات والآت ومعدات

خلال الفتره قامت المجموعه ببيع مكاتب ومواقف سيارات في شركة ترنك ريزيدنس اف زيد اي (شركه تابعه فرعيه اماراتيه). ذات قيمه دفترية بمبلغ 1,604,674 د.ك (ما يعادل 19,531,467 درهم اماراتي) بمبلغ اجمالي 3,205,880 د.ك (ما يعادل 39,001,000 درهم اماراتي) ونتج عنه ربح من البيع بمبلغ 1,601,206 د.ك (ما يعادل 19,469,533 درهم اماراتي) تم الاعتراف به في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف لجمع للفترة.

### 10. خسارة السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

تحتسب خسارة السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام بتقسيم خسارة الفتره الخاصه بمالكي الشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره باستثناء أسهم الخزينة.

التسعه اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		خساره الفتره الخاصه بمالكي الشركة الام (د.ك)
(معدل)	30 سبتمبر 2015	(معدل)	30 سبتمبر 2016	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(1,551,370)	(4,646,008)	(2,356,476)	(488,458)	
672,889,436	672,889,436	672,889,436	672,889,436	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره (باستثناء أسهم الخزينة)
(2.31) فلس	(6.90) فلس	(3.50) فلس	(0.73) فلس	خسارة السهم الاساسية والمخففة الخاصه بمالكي الشركة الام

تم تعديل خساره السهم الاساسية والمخففة الخاصه بمالكي الشركة الام لفتره الثلاثه الاشهر والتسعه اشهر المنتهيه في 30 سبتمبر 2015 لتعكس اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم 15 (ايضاح 5).

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 11. النقد وشبه النقد

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

30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	
8,163,322	13,923,394	12,105,881	نقد وارصدة لدى البنوك
(1,370,110)	(1,292,668)	-	مطروحا منه : بنك دائن
6,793,212	12,630,726	12,105,881	النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

خلال الفترة قامت المجموعه بتحويل مبلغ 1,000,000 د.ك من تسهيل سحب على المكشوف الى القروض حسب الاتفاق مع البنك المعني (ايضاح 16).

### 12. مستحق من / إلى أطراف ذات صلة

30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	
-	1,669,508	-	مستحق من:
-	-	2,072,335	شركة إيفا للفنادق والمنتجعات اف زيد اي
-	-	8,665	شركة الرنا للتجارة العامة - ذ.م.م
53,346	-	-	الشركة الدولية للمنتجعات الدولية - ش.م.ك. ع
1,551,746	-	-	شركه الوافر للخدمات التسويقيه-ش.م.ك.م
1,201,120	1,207,120	531,852	شركة مراسى الأفق للتجارة العامة - ذ.م.م
798,322	626,685	591,446	شركة الديرة القابضة - ش.م.ك. ع
3,604,534	3,503,313	3,204,298	اطراف أخرى ذات صلة
(1,486,350)	(1,486,350)	(1,486,350)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
2,118,184	2,016,963	1,717,948	



## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

### 12. تابع / مستحق من / إلى أطراف ذات صلة

30 سبتمبر 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	مستحق الى:
1,582,375	1,479,000	1,350,578	شركة ايفا زمبالي للفنادق والمنتجعات المحدودة (ى تى واي )
1,286,965	1,300,125	1,339,301	شركة التلال للإستثمار - ذ.م.م
12,334,511	12,329,731	10,921,945	شركة عقارت الكويت - ش.م.ك. ع
3,041,142	833,132	-	شركة الرنا للتجارة العامة - ذ.م.م
2,052,650	2,052,622	3,926,579	شركة الكويت القابضة - ش.م.ك.م
375,801	366,146	121,263	شركه يوناتيد انفستمنت برتغال المتحدہ
102,585	35,171	36,127	شركة إيفا للخدمات الإستشارية - ذ.م.م
151,950	169,211	-	الشركة الدولية للمنتجعات الدولية - ش.م.ك. ع
5,621,665	5,683,486	5,867,517	شركة الضاحية للإستثمار - ذ.م.م
-	1,294,835	3,578,356	شركه الوافر للخدمات التسويقيه-ش.م.ك.م
487,075	414,976	366,146	شركه ايفا للوساطه العقاريه
-	469,299	-	فيرمونت زمبالي للفنادق والمنتجعات المحدودة (ى تى واي )
435,040	435,040	435,040	كويت انفست العقاريه-ش.م.ك.م
1,088,439	775,409	819,432	أطراف أخرى ذات صلة
28,560,198	27,638,183	28,762,284	

المبلغ المستحق من اطراف ذات صلة يتضمن مبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2015: 459,268 د.ك و 30 سبتمبر 2015: لا شيء د.ك )  
يحمل فائدة بمعدل لا شيء % (31 ديسمبر 2015: 8% و 30 سبتمبر 2015: لا شيء %) سنويا وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة  
المتبقية البالغة 3,204,298 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 3,044,045 د.ك و 30 سبتمبر 2015 : 3,604,534 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها  
أي شروط سداد محددة .

المبلغ المستحق من شركه الرنا للتجاره العامه -ذ.م.م يتضمن مبلغ 2,817,256 د.ك والذي يمثل الرصيد المتبقي من اجمالي المبلغ المستحق من  
بيع شركات تابعه (ايضاح 8).

المبلغ المستحق الى اطراف ذات صلة يتضمن مبلغ 7,439,726 د.ك (31 ديسمبر 2015: 8,204,640 د.ك و 30 سبتمبر 2015: 9,512,477  
د.ك ) يحمل فائدة بمعدل يتراوح بين 2.5% الى 4.25% (31 ديسمبر 2015 و 30 سبتمبر 2015: 4.25%) سنويا وليس له أي شروط سداد  
محددة والارصدة المتبقية البالغة 21,322,558 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 19,433,543 د.ك و 30 سبتمبر 2015 : 19,047,721 د.ك) لا تحمل  
اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة .



## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

### 13. استثمار في شركات زميلة

نسبة المساهمة %			بلد المنشأ	النشاط الرئيسي	اسم الشركة الزميلة
30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) %	31 ديسمبر 2015 (مدققة) %	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) %			
19.36	19.36	17.53	الكويت	تمويل	شركة مجموعة اركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. ع (مسعرة) - أدناه
35	35	35	تركيا	تأمين	شركة نيوفاسيجورتا للتأمين
-	50	43.26	المملكة المتحدة	استثمارات	يوتل, للاستثمار المحدوده - أدناه
50	50	50	جنوب افريقيا	تطوير العقارات	ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدود
-	25	25	سويسرا	استثمارات	ايفا للاستثمارات (سويسرا)
20	20	20	الكويت	خدمات الحج والعمرة	شركة زمزم للسياحة الدينية - ش.م.ك (مقفلة)
-	42.43	42.43	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات	ابواب كاييتال المحدوده
20	20	20	المملكة العربية السعودية	تأمين	شركة وقايه للتأمين واعادة التأمين التكافلي - ش.م.ك. (مسعرة)

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميله كما يلي :

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
29,183,734	29,183,734	42,645,744	القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة
10,825,611	10,991,176	273,552	اضافات
-	8,889,001	-	إعادة تصنيف 50% المتبقية المحتفظ بها في شركة تابعة
611,423	(1,616,102)	784,870	حصة في نتائج الشركات الزميلة
-	-	(605,231)	صافي خساره من بيع اسهم في شركات زميله - ادناه
-	-	(2,214,110)	الناتج من بيع اسهم في شركات زميله - ادناه
-	(2,500,000)	-	هبوط في قيمه قرض الشركات المقدم - ايضاح 22
-	(38,808)	-	هبوط قيمة استثمار في شركة زميله
(610,286)	(993,608)	715,652	حصة من ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى
(388,630)	(1,269,649)	(1,010,933)	تعديل تحويل العملة الأجنبية
39,621,852	42,645,744	40,589,544	القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة
5,985,311	5,985,311	4,293,289	القيمة العادله

خلال الفترة قامت المجموعه ببيع ما نسبته 1.83% من اجمالي اسهم الملكيه في شركة اركان مقابل مبلغ 462,894 د.ك نتج عنه خساره بيع بمبلغ 1,522,466 د.ك تم الاعتراف بها في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة. كما قامت المجموعه ببيع ما نسبته 6.74% من اجمالي اسهم الملكيه في شركة يوتل للاستثمار المحدوده الى طرف ذي صلته مقابل مبلغ 1,751,216 د.ك نتج عنه ربح بيع بمبلغ 917,235 د.ك تم الاعتراف بها في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

### 14. عقارات قيد التطوير

(معدلة)	30 ديسمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر
2015	2015	2016	2016
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
47,476,915	62,451,641	60,010,687	عقارات في دبي - الإمارات
7,450,029	7,427,143	8,098,153	عقارات في جنوب أفريقيا
10,625,635	10,627,754	10,617,547	عقارات في لبنان
65,552,579	80,506,538	78,726,387	

### 15. دائنون وارصدة دائنة أخرى

(معدلة)	30 ديسمبر	31 ديسمبر	30 سبتمبر
2015	2015	2016	2016
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
4,783,882	4,546,205	7,167,054	مصاريف مستحقة
24,735,734	20,843,886	16,241,399	ذمم دائنة
512,511	512,511	568,953	توزيعات ارباح مستحقة
2,448,681	2,448,681	2,471,586	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,630,213	7,661,108	7,746,853	ضريبة دعم العمالة الوطنية
643,930	656,268	690,187	مخصص الزكاة
1,214,903	1,085,620	1,556,000	ضرائب مؤجله
2,655,784	2,726,617	2,847,734	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والاجازات
1,951,592	1,955,794	2,248,851	إيرادات مؤجلة
890,123	2,822,797	4,014,237	حجوزات ضمان مستحقة
4,208,993	2,255,715	1,698,936	تكاليف بناء مستحقة
3,026,771	3,029,147	3,021,230	الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد
2,091,124	1,627,298	1,446,786	تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات
2,727,076	2,560,857	348,384	رسوم نقل ملكية اراضى مستحقة
1,556,000	1,556,000	1,556,000	مخصص قروض مدينة
2,913,654	3,068,470	3,136,433	مستحق الى حاملي الوثائق
12,310,860	9,316,406	9,480,447	ذمم دائنة أخرى (ادناه-أ)
76,301,831	68,673,380	66,241,070	

(أ) تتضمن الذمم الدائنه الاخرى شيكات مؤجله بمبلغ 4,532,290 د.ك مصدره مقابل تسويه قضائيه مرفوعه من مالكي الوحدات في بلقيس ريزيدنس اف زد اي (شركه تابعه فرعيه اماراتيه). من هذه الشيكات هناك شيكات مؤجله بمبلغ 2,259,338 د.ك (ايضاح 17) قد تم اصدارها بخصوص استرداد ودائع مستلمه من العملاء وتستحق وفقاً لقرار المحكمه.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

### 16. قروض بنكية

تمثل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع بما يلي :

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	الأصل، المرهون	الغرض	نسبة الفائدة الفعلية	فترة الإستحقاق		العملة	
						من	الى		
36,351,000	36,489,000	36,231,000	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	تمويل إستثمارات المجموعة	3.33%	2005-12-28	2019-12-28	دولار أمريكي	1
6,754,622	6,616,976	6,784,254	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمارات متاحة للبيع	تمويل إستثمارات المجموعة	2.5%	2007-6-15	2019-12-28	يورو	2
23,000,000	23,000,000	24,000,000	محفظة محلية بتغطية 120%	تسديد الدين	4.25%	2014-6-26	2023-12-31	ديناركويتي *	3
8,555,000	8,555,000	8,555,000	محفظة مالية بتغطية 200%	تمويل أسهم محلية	4%	2014-1-5	2019-12-31	ديناركويتي	4
84,358,390	96,481,704	100,636,001	عقارات في النخلة - جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيدة في حساب بنك أجنج	تمويل المشاريع	6.75% - 18.8%	2007-5-1	2018-6-30	درهم إماراتي	5
11,959,294	12,284,463	12,637,353	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمتاجرة معينة في شركات تابعة في جنوب أفريقيا	تمويل إستثمارات المجموعة	2.25% - 9.5%	2007-5-23	2017-5-21	راند	6
3,979,260	2,857,938	2,850,390	أرض ، مدرجة ضمن عقارات قيد التطوير	شراء عقارات	8.6%	2010-1-1	2016-12-31	دولار أمريكي	7
4,416,300	4,198,383	3,954,253	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	شراء عقارات	6.5%	2011-9-15	2024-3-15	يورو	8
605,146	-	-	اصول لشركة مطارات يوتيل المحدوده	تمويل استثمارات المجموعة	4.5%	2008-8-1	2018-7-31	جنيه استرليني	9
179,979,012	190,483,464	195,648,251							

- خلال الفتره دخلت المجموعه في اتفاقيه اعاده جدولته تسهيلاتهما البنكيه مع البنك المعني وتوصلت الى اتفاق على تحويل مبلغ 1,000,000 د.ك من رصيد تسهيلات السحب على المكشوف الى رصيد القرض اعلاه (ايضاح 11).



## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

### 16. تابع / قروض بنكية

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
138,187	116,434	122,839	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,699,388	3,187,417	2,942,976	عقارات للمتاجرة
7,666,457	6,755,705	6,755,705	استثمارات متاحة للبيع
2,513,426	2,448,143	1,991,156	استثمار في شركة زميلة
7,842,094	7,642,994	7,775,446	عقارات استثمارية
51,863,799	42,333,666	36,157,534	عقارات قيد التطوير
98,378,751	80,423,184	80,423,184	ممتلكات وآلات ومعدات
59,955,011	62,402,154	61,611,439	استثمار في شركة تابعة
232,057,113	205,309,697	197,780,279	

### 17. دفعات مستلمة مقدماً من عملاء

تمثل هذه الأرصدة المبالغ المحصلة مقدماً من عملاء احدى الشركات التابعة للمجموعة ، عن بيع شقق سكنية قيد الإنشاء حالياً من قبل المجموعة .  
يتم تحويل الدفعات المقدمة من هؤلاء العملاء الى بند الإيرادات عند اكتمال بناء الوحدة المباعة ، وتسليمها للعميل.

(معدله) 30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
132,256,127	132,256,127	22,224,779	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(104,769,468)	(104,769,468)	-	اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي رقم 15 (ايضاح 5)
27,486,659	27,486,659	22,224,779	
8,558,570	7,065,872	7,629,085	دفعات مستلمة خلال الفترة / السنة
(17,933,199)	(16,249,041)	(11,638,394)	الحقق كإيراد خلال الفترة / السنة
-	-	(3,469,746)	إيداعات محولة الى ذمم دائنه اخرى - (ايضاح 15)
-	-	(1,877,041)	إيداعات محولة نتيجة الالغاء
4,653,866	3,921,289	(1,061,381)	تعديل , تحويل , عملات اجنبية
22,765,896	22,224,779	11,807,302	

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

### 18. أسهم خزينة

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة)	
47,110,564	47,110,564	47,110,564	عدد الأسهم
%6.54	%6.54	%6.54	نسبة الأسهم المصدرة
32,757,404	32,757,404	32,757,404	التكلفة (د.ك)
1,554,649	1,366,206	1,295,541	القيمة السوقية (د.ك)

إن احتياطات الشركة الأم بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة قد تم تخصيصها على أنها غير قابلة للتوزيع. اسهم الخزينة المدرجة بالتكلفة بمبلغ 32,743,499 د.ك (31 ديسمبر 2015 و 30 سبتمبر 2015 : 32,743,499 د.ك) مرهونة كضمان مقابل قروض المجموعة.

### 19. التزامات رأسمالية

#### التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة كما في 30 سبتمبر 2016 إلتزامات رأسمالية بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحدة) وبيروت (لبنان) وجنوب إفريقيا. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي :

30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
20,188,264	16,051,125	38,036,197	التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لايرادات العقود
-	755,803	1,182,632	شركات مؤجله مصدره

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

- بيع عقارات استثمارية ،
- الدفوعات المقدمة من العملاء ،
- زيادة رأس المال ،
- الدفوعات المقدمة من المساهمين والمنشآت ذات العلاقة والشركات الخاصة ، و
- الإقتراض إذا دعت الحاجة .

تتراوح معدلات التمويل المتوقعة أعلاه حسب طبيعة مصدره وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل المتاحة في وقت استحقاقها.







## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

### 25. قياس القيمة العادله

تمثل 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 يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق باصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة باصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

تم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الاصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة. إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة): استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
194,604	-	-	194,604	استثمارات بغرض المتاجرة: اسهم محلية: اسهم مسعره
71,879	71,879	-	-	اسهم غير مسعره اسهم اجنبية: اسهم مسعره
2,076	-	-	2,076	استثمارات متاحة للبيع اسهم مسعره
267,174	-	-	267,174	صناديق مداراة اسهم غير مسعره
727,064	-	727,064	-	
23,466,284	23,466,284	-	-	
24,729,081	23,538,163	727,064	463,854	
458,144	-	-	458,144	31 ديسمبر 2015 (مدققة): استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
71,272	71,272	-	-	استثمارات بغرض المتاجرة: اسهم محلية: اسهم مسعره
2,671	-	-	2,671	اسهم غير مسعره اسهم اجنبية: اسهم مسعره
272,042	-	-	272,042	استثمارات متاحة للبيع اسهم مسعره
150,641	-	-	150,641	اوراق مالية اجنبية مسعره صناديق مداراة
637,679	-	637,679	-	اسهم غير مسعره
22,986,781	22,986,781	-	-	
24,579,230	23,058,053	637,679	883,498	

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

### 25. تابع / قياس القيمة العادله

المجموع دك	مستوى 3 دك	مستوى 2 دك	مستوى 1 دك	30 سبتمبر 2015 (غير مدققة): استثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر
				استثمارات بغرض المتاجرة:
				اسهم محلية:
567,792	-	-	567,792	اسهم مسعره
71,272	71,272	-	-	اسهم غير مسعره
				اسهم اجنبيه:
19,995	-	-	19,995	اسهم مسعره
				استثمارات متاحة للبيع
448,150	-	-	448,150	اسهم مسعره
639,782	-	639,782	-	صناديق مدارة
19,013,488	19,013,488	-	-	اسهم غير مسعره
20,760,479	19,084,760	639,782	1,035,937	

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

#### القياس بالقيمة العادله

ان الطرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادله لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة .

#### المستوى 3 لمقاييس القيمة العادله

إن الأصول والخصوم المالية للمجموعة المصنفة في المستوى 3 تستخدم أساليب تقييم تستند إلى مدخلات هامة لا تستند إلى المعلومات المرصودة من السوق. يمكن تسوية الأدوات المالية التي تدرج ضمن هذا المستوى من الأرصدة الإفتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر		
30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) دك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) دك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) دك
232,156	232,156	71,272
136	136	-
(161,020)	(161,020)	607
71,272	71,272	71,879

الرصيد الافتتاحي

المحول من مستوى 1

الأرباح أو الخسائر المسجلة في :

- بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الرصيد الختامي



## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

### 25. تابع / قياس القيمة العادله

استثمارات متاحة للبيع			
30 سبتمبر 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	
25,998,322	25,998,322	22,986,781	الرصيد الافتتاحي
2,657,098	2,657,098	-	اضافات
-	4,580,155	488,393	المحول الى المستوى الثالث مدرج سابقا بالتكلفه
(9,682,646)	(9,682,646)	-	مبيعات
40,714	(566,148)	(8,890)	الأرباح أو الخسائر المسجلة في :
			- (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى
19,013,488	22,986,781	23,466,284	الرصيد الختامي

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء عمليات تقييم للبنود المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادله للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع اخصائي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل اداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

وبالنسبة للأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، لا تختلف قيمهم العادله بشكل جوهري عن قيمهم المسجلة والتي تستخدم فقط لأغراض الإفصاح. تصنف القيمة العادله لتلك الأدوات تحت المستوى 3 وتحدد بناءً على أساس التدفقات النقدية المخصومة، بالإضافة إلى المدخلات الأكثر أهمية المتمثلة في معدل الخصم الذي يعكس مخاطر الائتمان من الأطراف المقابلة.

إن الاثر على بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي المكثف المجمع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادله لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.