

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت
31 مارس 2017 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة له
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2017 (غير مدققة)

المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير المراجعة

3

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

4

بيان الأرباح أو الخسائر و الإيرادات الشاملة الاخري المرحلي المكثف المجمع

6 - 5

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

8 - 7

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

10 - 9

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

28 - 11

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعه

مدققون ومستشارون

عمارة السوق الكبير، برج أ، الدور التاسع

ص.ب 2986 صفاة- 13030 الكويت

تلفون: 9-3900 2244 (965)

فاكس: 8451 2243 (965)

البريد الإلكتروني: gt@kw.gt.com

www.grantthornton.com.kw

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 الإلكتروني: info-kuwait@rodlme.com

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الادارة
شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 مارس 2017 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لبيان الارباح أو الخسائر والارباح أو الخسائر والايادات الشاملة الاخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لاساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2. ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

مبدأ الاستمرارية

نلفت الإنتباه الى الإيضاح (2.2) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، والذي يبين أنه وكما في 31 مارس 2017 ، تجاوزت أرصدة الخصوم المتداولة للمجموعة أرصدة اصولها المتداولة بمبلغ 38,470,671 د.ك والى الإيضاح (15) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يشير الى أن إدارة الشركة الأم تعمل حاليا على تجديد القروض الممنوحة لها من أحد البنوك الأجنبية والتي إستحق سداد اقساطها في نهاية الفترة المالية الحالية، ولا تزال إجراءات إعادة جدولة تلك القروض قائمة حتى تاريخ إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بالرغم من أن تلك الأمور تعتبر مادية وقد تؤثر على قدرة المجموعة على تحقيق الإستمرارية، إلا أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة قد تم إعدادها على أساس الإستمرارية وكما تم بيانه ضمن إيضاح المفهوم المحاسبي الوارد ضمن إيضاح (2.2) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

الاستنتاج

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

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

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية. وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما أو القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو علي مركزها المالي المرحلي المكثف المجموع.

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

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

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2017 (غير مدققة)

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	ايضاحات	الإيرادات
128,427	201,329		إيرادات فوائد
16,815	79,729		أتعاب ادارته وإيرادات مماثلة
800	2,552		إيرادات توزيعات أرباح
5,097,551	6,483,092	6	صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها
(14,628)	161,987		صافي الربح/(الخسارة) من الاستثمارات
247,444	547,672	12	حصة في نتائج شركات زميلة
(1,027,829)	-	12	خساره من بيع حصة في استثمار في شركته زميله
250,075	1,741,994	7	إيرادات أخرى
4,698,655	9,218,355		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(1,580,321)	(1,356,658)		تكاليف الموظفين
(5,610,443)	(4,053,149)		مصرفات تشغيل وأعباء أخرى
(90,290)	(81,661)		هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	1,229,249	21-أ	رد مخصصات انتفت الحاجة إليها
(1,204,756)	(1,289,411)		استهلاك
(2,641,348)	(3,401,141)		فوائد ومصاريف مماثلة
(11,127,158)	(8,952,771)		
(6,428,503)	265,584		الربح/(الخسارة) قبل الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
45,223	509,213		ضرائب على شركات تابعة أجنبية
(6,383,280)	774,797		ربح/(خسارة) الفترة
			ربح/(خسارة) الفترة الخاصه ب :
(4,410,588)	235,726		مالكي الشركة الأم
(1,972,692)	539,071		الحصص غير المسيطرة
(6,383,280)	774,797		ربح/(خسارة) الفترة
فلس (6.55)	0.35 فلس	8	ربح/(خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 28 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	
(6,383,280)	774,797	ربح/(خسارة) الفترة
		إيرادات/(خسائر) شاملة أخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر:
		استثمارات متاحة للبيع :
(44,002)	(34,669)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
90,290	81,661	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة
885,921	318,345	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(475,258)	681,865	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الأجنبية
456,951	1,047,202	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى
(5,926,329)	1,821,999	مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة للفترة
		مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة للفترة الخاصة بـ :
(3,390,975)	1,068,555	مالكي الشركة الأم
(2,535,354)	753,444	الحصص غير المسيطرة
(5,926,329)	1,821,999	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 28 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات	الاصول
13,114,136	8,647,293	6,773,446	9	النقد وشبه النقد
300,974	246,992	264,610		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
18,780,159	17,249,063	19,581,838		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
295,557	487,027	1,028,405	10	مستحق من أطراف ذات صلة
7,191,726	7,511,097	9,461,310	11	عقارات للمتاجرة
25,969,730	22,669,789	22,729,192		استثمارات متاحة للبيع
10,326,011	10,826,813	10,826,803		عقارات استثمارية
42,868,945	41,103,181	41,898,321	12	استثمار في شركات زميلة
40,172,940	40,174,557	40,213,181		الشهرة
74,378,714	70,748,732	79,052,610	13	عقارات قيد التطوير
46,891,897	46,560,974	47,329,476		اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
108,783,628	103,529,030	105,065,459		ممتلكات وآلات ومعدات
389,074,417	369,754,548	384,224,651		مجموع الاصول
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
1,302,003	-	-		بنك دائن
70,725,787	62,652,236	67,008,720	14	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
32,016,088	21,448,538	25,422,603	10	مستحق إلى أطراف ذات صلة
190,167,962	194,304,431	192,339,553	15	قروض بنكية
11,159,660	7,361,111	13,556,837	16	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
305,371,500	285,766,316	298,327,713		مجموع الخصوم

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	31 مارس 2017 (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)	17	أسهم خزينة
104,935	104,935	104,935	17	احتياطي أسهم خزينة
32,757,404	32,757,404	32,757,404		احتياطي قانوني واختياري
7,413,751	6,408,275	6,773,612		احتياطي القيمة العادلة
(5,148,950)	(7,657,647)	(7,190,162)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
(35,098,340)	(33,378,133)	(33,142,407)		خسائر متراكمة
51,244,457	49,450,491	50,519,039		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
32,458,460	34,537,741	35,377,899		الحصص غير المسيطرة
83,702,917	83,988,232	85,896,938		مجموع حقوق الملكية
389,074,417	369,754,548	384,224,651		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 28 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

رأس المال د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي اسهم خزينه د.ك	احتياطي قانوني واختياري د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	خسائر متراكمة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	الحصص غير المسيطرة د.ك	المجموع د.ك
72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	6,408,275	(7,657,647)	(33,378,133)	49,450,491	34,537,741	83,988,232
-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,707	86,707
-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,707	86,707
-	-	-	-	-	-	-	235,726	235,726	539,071	774,797
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(34,669)	-	(34,669)
-	-	-	-	-	-	-	-	81,661	-	81,661
-	-	-	-	-	-	-	-	318,345	-	318,345
-	-	-	-	-	-	467,485	-	467,485	214,380	681,865
-	-	-	-	-	365,337	467,485	-	832,822	214,380	1,047,202
-	-	-	-	-	365,337	467,485	235,726	1,068,548	753,451	1,821,999
72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	6,773,612	(7,190,162)	(33,142,407)	50,519,039	35,377,899	85,896,938

الرصيد في 31 مارس 2017

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

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم											
رأس المال	علاوة اصدار	أسهم خزينه	احتياطي اسهم خزينه	احتياطي قانوني واختياري	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملة أجنبية	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	6,481,542	(5,236,354)	(30,687,752)	54,635,432	34,890,394	89,525,826	الرصيد في 1 يناير 2016
-	-	-	-	-	-	-	-	-	103,420	103,420	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	103,420	103,420	معاملات مع المالكين
-	-	-	-	-	-	-	(4,410,588)	(4,410,588)	(1,972,692)	(6,383,280)	خساره الفتره
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ايرادات/(خسائر) شاملة أخرى :
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع :
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	حصة من ايرادات شاملة أخرى لشركات زميله
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الايرادات/(الخسائر) الشاملة الاخرى
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشامله للفترة
72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	7,413,751	(5,148,950)	(35,098,340)	51,244,457	32,458,460	83,702,917	الرصيد في 31 مارس 2016

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11- 28 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق)	
د.ك	د.ك	
(6,383,280)	774,797	أنشطة التشغيل
		أرباح/(خسارة) الفترة
		تعديلات:
-	(144,367)	أرباح من بيع استثمارات متاحة للبيع
90,290	81,661	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(800)	(2,552)	ايرادات توزيعات أرباح
(128,427)	(201,329)	ايرادات فوائد
2,641,348	3,401,141	مصرفات الفوائد وما شابهها
-	(1,229,249)	رد مخصصات أنتفت الحاجة اليها
1,204,756	1,289,411	استهلاك
(247,444)	(547,672)	حصة في نتائج شركات زميلة
1,027,829	-	خساره من بيع حصه في استثمار في شركه زميله
(1,795,728)	3,421,841	
		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
231,113	(17,618)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,226,061	(2,332,775)	مدينون وارصدة مدينة اخرى
1,721,406	687,871	مستحق من أطراف ذات صلة
294,720	(1,950,213)	عقارات للمتاجرة
(217,689)	4,849,701	دائنون وارصدة دائنة اخرى
4,377,905	4,201,766	مستحق إلى أطراف ذات صلة
(10,128,960)	5,968,181	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
(4,291,172)	14,828,754	النقد الناتج من / (المستخدم في) من أنشطة التشغيل
800	2,552	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
128,427	201,329	ايرادات فوائد مستلمة
(371,252)	(3,898,354)	مصرفات فوائد وما شابهها مدفوعة
(4,533,197)	11,134,281	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجموع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
أنشطة الاستثمار		
-	318,345	صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة
311,643	-	الناتج من بيع حصه في استثمار في شركه زميله
6,127,824	(7,395,811)	صافي الحركة على عقارات قيد التطوير
(191,336)	-	صافي التغير على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(535,635)	(2,825,840)	صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات
-	175,733	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
5,712,496	(9,727,573)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل		
987,247	1,592,345	قروض بنكية مستلمة
(563,792)	(4,782,080)	قروض بنكية مسددة
103,420	86,707	التغير في الحصص غير المسيطرة
526,875	(3,103,028)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التمويل
1,706,174	(1,696,320)	(النقص) / الزيادة في النقد وشبه النقد
(2,524,767)	(177,527)	تعديل عملة أجنبية
12,284,280	8,300,847	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
11,465,687	6,427,000	النقد وشبه النقد في نهاية الفترة

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاوّل نشاطها وفق التشريعات الصادرة من قبل بنك الكويت المركزي وهيئة اسواق المال.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي ما يلي:

1. الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاوّل أعمالاً شبيهة أو مكملة لأغراض الشركة، وذلك لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
2. إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية، وتسويق الخدمات والمنتجات الاستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
3. تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها، أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإنجاز في السلع لحسابها.
4. مزاولة جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركة والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة والمحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
5. إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية، واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الاستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
6. تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالاستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الاستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
7. إعداد وتقديم الدراسات والاستشارات الفنية والتقنية والاقتصادية والتقييمية، وإعداد دراسات الجدوى للأنشطة الاستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات، مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
8. تأسيس وإدارة أنظمة الاستثمار الجماعي وصناديق الاستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة وحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الاستثمار الجماعي أو صندوق الاستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدّد الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الاستثمار الجماعي أو صناديق الاستثمار المحلية لحسابها وحساب الغير أو تسويقها، بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة، والقيام بوظيفة أمين الاستثمار ومراقب الاستثمار ومستشار الاستثمار بشكل عام ولصناديق الاستثمار داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.
9. استثمار الأموال لحسابها وحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار داخل الكويت أو خارجها، وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
10. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مدير الإصدار للأوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الاستثمار، بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهّدات إدارة عمليات الاكتتاب فيها، وتلقي الطلبات وتغطية الاكتتاب فيها.
11. القيام بكافة الخدمات الاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته، وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات أو تعليمات، (ذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / تأسيس ونشاط الشركة الأم

12. الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقاً للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
 13. القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات شراء وبيع الشركات والدمج والاستحواذ والانقسام، وذلك للمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
 14. الإقراض والاقتراض وإصدار الكفالات المالية في نطاق تحقيق أغراض الشركة.
 15. القيام بأعمال السمسرة في بيع العملات الأجنبية مقابل عمولة، وذلك من خلال القيام بأعمال الوساطة بين البائعين والمشتريين للعملات الأجنبية وما يتطلبه ذلك من تقديم خدمات المتعاملين في أسواق القطع الأجنبي، مثل إسداء النصح والمشورة والقيام بالاتصالات اللازمة عن طريق التلكس والتلفون وغيرها من وسائل الاتصال.
 16. يحظر على الشركة أثناء مباشرتها لأغراضها القيام للغير بفتح الحسابات الجارية أو حسابات التوفير أو قبول الودائع أو فتح الاعتمادات المستندية أو تمثيل البنوك الأجنبية.
 17. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة في دولة الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط، مع عدم الإخلال بالخطر المقرر بمقتضى القرار الوزاري الصادر بشأن تنظيم رقابة بنك الكويت المركزي على شركات الاستثمار.
 18. العمل كمستشارين ماليين واقتصاديين وإداريين للشركات والمؤسسات العاملة في الكويت ودول الشرق الأوسط.
 19. القيام بعمليات بيع وشراء الأوراق المالية الخاصة بالشركات المشابهة لحساب الشركة سواء داخل الكويت أو في الخارج.
 20. إدارة الاستثمار لحساب الغير وكذا إدارة محافظ الغير والقيام بأعمال الوساطة المالية، على ألا يشمل ذلك السمسرة بالأسهم المسجلة في سوق الكويت للأوراق المالية.
 21. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاط الشركة في الحدود المسموح بها قانوناً.
 22. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاوّن 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 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 وفقاً لنص المادة رقم (5) سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012 تم اصدار اللائحة التنفيذية للقانون رقم (1) لسنة 2016 في 12 يوليو 2016.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثه أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. أساس الاعداد

2.1 تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 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. وبأري الإدارة، فقد تم ادراج كافة التعديلات المكونة من مستحقات مكررة عادية تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. للمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع للبيانات المالية المجمعة والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية 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 2016 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على معايير محددة والتفسيرات الجديدة والمعدلة والمفصّل عنها أدناه.

2.2 أساس المفهوم المحاسبي

تجاوزت الخصوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 38,470,671 د.ك كما في 31 مارس 2017، إلا أن الإدارة تؤكد بأن هذا الوضع مؤقت وذلك لأنها في طور إعادة هيكلة أصول المجموعة الاستثمارية والتباحث بشأن شروط وتواريخ استحقاق أقساط القروض.

بدأت إدارة الشركة الأم والشركة التابعة لها: شركة ايما للفنادق والمنتجعات، بمفاوضات جادة مع مقرضيهما بهدف إعادة هيكلة كافة مديونياتهما بما يتناسب مع متطلباتهما الحالية والمستقبلية لاتمام المشاريع القائمة وتوفير السيولة اللازمة لتمويل أنشطتهما وضمان تحقيق أفضل عائد على أصولها، سواء بالبيع أو بالتشغيل. بلغت أرصدة القروض المستحقة على الشركة الأم مباشرة كما في نهاية الفترة مبلغ يعادل 75,757,852 د.ك.، كما بلغت أرصدة القروض المستحقة على الشركة التابعة أعلاه مبلغ يعادل 116,581,701 د.ك. وجميع قروض الشركة التابعة منتظمة.

وبالرغم من استحقاق بعض الأقساط على قروض الشركة الأم لصالح أحد البنوك الأجنبية (كما هو مبين ضمن إيضاح 15)، إلا أن إدارة الشركة الأم على قناعة تامة بأنه، ونظراً للمفاوضات النشطة القائمة حالياً مع هذا البنك الأجنبي، لن يتم تطبيق أحكام المطالبة بكامل القروض المستحقة له نتيجة عدم سداد تلك الأقساط. لذلك، لن يكون هذا الأمر، وبأى شكل من الأشكال، سبباً في عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. كما تؤكد إدارة الشركة الأم والشركة التابعة لها بأن القيمة الدفترية لأصول المجموعة، التي تمثل ضعف أرصدة القروض القائمة على المجموعة تقريباً، هي كفيلة بسداد تلك القروض بالكامل وتحقيق كامل حقوق ملكية المساهمين. علماً بأن القيمة الدفترية لتلك الأصول تقل عن القيمة السوقية المقدرة لها في ذلك التاريخ. لذلك، لا يوجد لدى إدارة المجموعة أية شكوك حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية."

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقا للسياسات المحاسبية المطبقة في البيانات المالية السنوية الاخيرة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. كما ان المجموعة لم تقم في وقت مبكر بتطبيق اي معيار ، تفسير او تعديل آخر قد تم اصداره ولم يتم تفعيله حتى الآن.

قامت المجموعة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي اصبحت نافذة المفعول للمرة الاولى في 2017 والتي لم يكن لاي منها اي تأثير جوهري على نتائج اعمال المجموعة او على مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع، وهي:

المعيار أو التفسير	بفعل للفتترات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات	1 يناير 2017
معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ضرائب الدخل - تحقق الاصول الضريبية المؤجلة للخسائر غير المحققة - تعديلات	1 يناير 2017
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2016	1 يناير 2017

4. الأحكام والتقدير

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام والقيام بتقديرات وافتراسات 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 وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

5. اساس التجميع

ان نهاية السنة المالية لشركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (شركة تابعة) هي 31 ديسمبر ولكن لغرض تجميع البيانات المالية لهذه الشركة التابعة ضمن المعلومات الماليه المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة تم استخدام البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 للشركة التابعة بعد عمل التعديلات اللازمة لاثار اي تعاملات جوهريه او احداث للفترة المنتهية في 31 مارس 2017. قامت المجموعة بتجميع المعلومات المالية للشركات التابعة الأخرى باستخدام المعلومات المالية المرحلية المكثفة وحسابات الإدارة المقدمة من هذه الشركات كما في 31 مارس 2017.

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2017 (غير مدققة)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

6. صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	ايرادات
385,737	3,635,540	ايرادات من العقارات
8,051,415	7,788,268	ايرادات من نشاطات الفنادق
683,812	2,341	ايرادات من نشاطات نادي الشاطئ
-	458,210	اتعاب إدارية
603,056	852,546	ايرادات خدمات الاقامه
499,139	325,020	ايرادات ايجارات
10,223,159	13,061,925	
(5,125,608)	(6,578,833)	تكاليف مباشره
5,097,551	6,483,092	

7. إيرادات اخرى

تتكون الايرادات الاخرى مما يلي:

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	صافي إيراد بيع تذاكر وخدمات متعلقة بها صافي الربح من صفقة الشراء (أداة) إيرادات أخرى متنوعة
57,963	77,406	
-	965,037	
192,112	699,551	
250,075	1,741,994	

خلال الفترة ، تم امتلاك عملية المحاصة (50%) في تونجات هوليت / ايفا ريزورتس ديفيلومنت (تيفاز) من خلال شركه تابعة تقع في جنوب افريقيا لشركة ايفا للفنادق والمنتجعات - ش.م.ك.ع (شركة تابعة) . قامت تلك الشركة التابعة في جنوب أفريقيا بالإستحواذ علي الشركة المالكة لنسبة ال 50% المتبقية من عملية المحاصة وبالتالي، تمتلك المجموعة فعليا 100% من شركة المحاصة مما ونتج عن تلك المعاملة ربح من صفقة شراء بمبلغ 965,037 د.ك. تم احتسابها على النحو التالي :

د.ك	القيمة العادلة للاصول والخصوم المحددة المستحوز عليها ناقصا: القيمة العادلة للمبلغ المدفوع صافي الربح من صفقة الشراء
4,261,734	
(3,296,697)	
965,037	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

يحتسب ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم ربح / (خسارة) الفترة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة باستثناء أسهم الخزينة.

الثلثة اشهر المنتهية في	الثلثة اشهر المنتهية في	
31 مارس 2016	31 مارس 2017	
(غير مدققه)	(غير مدققه)	
(4,410,588)	235,726	ربح / (خسارة) الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)
672,889,436	672,889,436	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
فلس (6.55)	0.35 فلس	ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

9. النقد وشبه النقد

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

31 مارس 2016	31 ديسمبر 2016	31 مارس 2017	
(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	
د.ك	د.ك	د.ك	
13,114,136	8,647,293	6,773,446	نقد وارصدة لدى البنوك
13,114,136	8,647,293	6,773,446	
			يخصم :
(1,302,003)	-	-	بنك دائن
(346,446)	(346,446)	(346,446)	أرصدة محتجزة
11,465,687	8,300,847	6,427,000	النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2017 (غير مدققة)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. مستحق من /إلى أطراف ذات صلة

31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	مستحق من:
-	75,999	144,437	الشركة الدولية للمنتجات الدولية - ش.م.ك.ع
-	44,392	19,001	شركة أيم للخدمات الإستشارية - ذ.م.م
1,206,495	509,015	509,095	شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع
-	614,198	27,390	شركة زمبالي لودج
575,412	729,773	585,584	اطراف أخرى ذات صلة
1,781,907	1,973,377	1,285,507	
(1,486,350)	(1,486,350)	(257,102)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
295,557	487,027	1,028,405	
31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	مستحق الى:
1,345,271	2,106,277	1,563,823	شركة ايفا زمبالي للفنادق والمنتجعات المحدودة (بي تي واي)
1,313,335	1,352,418	1,365,726	شركة التلال للإستثمار - ذ.م.م
12,390,143	227,701	214,201	شركة عقارات الكويت - ش.م.ك.ع
829,414	2,890,902	4,516,495	شركة الرنا للتجارة العامة - ذ.م.م
3,927,111	3,913,242	4,117,644	شركة الكويت القابضة - ش.م.ك.م
366,146	366,146	366,146	شركة يوناييتد انفستمنت برتغال المتحدة
58,707	53,857	266,036	شركة مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
5,745,542	5,929,134	5,991,649	شركة الضاحية للاستثمار - ذ.م.م
3,628,650	3,652,735	5,665,509	شركة الوافر للخدمات التسويقية - ش.م.ك.م
582,781	77,135	33,338	شركة ايفا للوساطة العقارية
441,245	-	-	فيرمونت زمبالي للفنادق والمنتجعات المحدودة (بي تي واي)
435,040	435,040	435,040	كويت انفست العقارية - ش.م.ك.م
952,703	443,951	886,996	اطراف أخرى ذات صلة
32,016,088	21,448,538	25,422,603	

المبلغ المستحق من اطراف ذات صلة لا يحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة .

المبلغ المستحق الى اطراف ذات صلة يتضمن مبلغ 7,802,584 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 7,720,393 د.ك و 31 مارس 2016 : 8,204,640 د.ك) يحمل فائدة بمعدل 2.5% - 4.25 (31 ديسمبر 2016 : 2.5% - 4.5% و 31 مارس 2016 : 4.25%) سنويا وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة المتبقية البالغة 17,620,019 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 13,728,145 د.ك و 31 مارس 2016 : 23,811,488 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة .

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. عقارات للمتاجرة

31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس
2016	2016	2017
(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)
د.ك	د.ك	د.ك
4,299,324	4,268,982	4,331,313
2,892,402	3,242,115	5,129,998
7,191,726	7,511,097	9,461,311

شقق سكنية في دبي (الإمارات العربية المتحدة)

عقارات في جنوب افريقيا

12. استثمار في شركات زميلة

نسبة المساهمة %			بلد المنشأ	النشاط الرئيسي	اسم الشركة الزميلة
31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس			
2016	2016	2017			
(غير مدققه)	(مدققه)	(غير مدققه)			
%	%	%			
18.13	17.53	17.53	الكويت	تمويل	شركة مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع (مسعرة)
35	35	35	تركيا	تأمين	شركة نيوفاسيجورتا للتأمين
50	40.36	39.56	المملكة المتحدة	استثمارات	يوتل للاستثمار المحدوده
50	50	50	جنوب افريقيا	تطوير العقارات	ليجند وايفا للتطوير (بي تي واي) المحدود
25	25	25	سويسرا	استثمارات	ايفا للاستثمارات (سويسرا)
20	20	20	الكويت	خدمات الحج والعمرة	شركة زمزم للسياحة الدينية - ش.م.ك (مقفلة)
42.43	45.96	45.96	الإمارات العربية المتحدة	استثمارات	ابواب كاييتال المحدوده
20	20	20	المملكة العربية السعودية	تأمين	شركة وقايه للتأمين واعادة التأمين التكافلي - ش.م.س (مسعرة)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. تابع / استثمار في شركات زميلة

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميله كما يلي :

31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس
2016	2016	2017
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
د.ك	د.ك	د.ك
42,645,744	42,645,744	41,103,181
-	275,952	-
247,444	3,203,176	547,672
(1,027,829)	-	-
(311,643)	-	-
-	(3,010,266)	-
-	(30,759)	-
885,921	645,330	318,345
429,308	(2,625,996)	(70,877)
42,868,945	41,103,181	41,898,321
4,512,781	4,504,435	5,208,253

القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة

إضافات

حصة في نتائج الشركات الزميلة

خساره من بيع حصة في شركه زميله

الناتج من بيع حصة في شركه زميله

استبعادات

هبوط قيمة استثمار في شركه زميله

حصة من إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى

تعديل تحويل العملة الأجنبية

القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة

القيمة العادلة

13. عقارات قيد التطوير

31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس
2016	2016	2017
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
د.ك	د.ك	د.ك
56,611,135	62,021,359	72,142,481
7,090,626	8,727,373	6,910,129
10,676,953	-	-
74,378,714	70,748,732	79,052,610

عقارات في دبي - الإمارات

عقارات في جنوب افريقيا

عقارات في لبنان

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2017 (غير مدققة)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14. دائنون وارصدة دائنة أخرى

31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	
6,407,423	8,599,047	8,101,834	مصاريف مستحقة
17,292,250	14,613,430	18,220,301	ذمم دائنة
512,511	568,781	567,281	توزيعات ارباح مستحقة
2,471,310	2,476,455	2,482,641	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,725,279	7,760,674	7,849,575	ضريبة دعم العمالة الوطنية
681,936	695,716	731,276	مخصص الزكاة
1,176,329	1,157,846	1,590,780	ضرائب مؤجله
2,829,332	2,806,088	2,606,079	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والاجازات
2,294,590	2,215,512	2,212,031	إيرادات مؤجلة
3,216,058	4,787,460	4,493,212	حجوزات ضمان مستحقة
1,443,426	35,836	593,926	تكاليف بناء مستحقة
3,040,647	-	-	الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد
4,175,817	1,538,477	4,023,609	تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات
466,822	330,465	247,135	رسوم نقل ملكية اراضي مستحقة
1,556,000	1,556,000	1,556,000	مخصص قروض مدينة
3,069,081	3,871,789	3,735,834	مستحق الى حاملي بوالص التأمين التكافلي
12,366,976	9,638,660	7,997,206	ذمم دائنة أخرى (ادناه-أ)
70,725,787	62,652,236	67,008,720	

أ) تتضمن الذمم الدائنة الاخرى شيكات مؤجله بمبلغ 899,263 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 720,540 د.ك قد تم اصدارها بخصوص استرداد ودائع مستلمه من العملاء وتستحق وفقا لقرار المحكمه.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15. قروض بنكية

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

فترة الإستحقاق									
العملة	من	الى	نسبة الفائدة الفعلية	الغرض	الأصل المرهون	31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	
1 دولار أمريكي	2005-12-28	2019-12-28	3.82%	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	36,759,000	36,759,000	36,489,000	
2 يورو	2007-6-15	2019-12-28	2.5%	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمارات متاحة للبيع	6,443,852	6,443,852	6,616,976	
3 ديناركويتي	2011-6-26	2023-12-31	4.75%	تسديد الدين	محفظة محلية بتغطية 120%	24,000,000	24,000,000	23,000,000	
4 ديناركويتي	2010-1-1	2019-12-31	4.5%	تمويل اسهم محلية	محفظة مالية بتغطية 200%	8,555,000	8,555,000	8,555,000	
5 درهم إماراتي	2007-5-1	2018-6-30	6.3% - 15.3%	تمويل المشاريع	عقارات في النخلة — جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيدة في حساب بنك أجنبي	101,229,191	101,080,876	96,421,979	
6 راند	2007-5-23	2017-5-21	2.25% - 9.5%	تمويل إستثمارات المجموعة	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمتاجرة معينة في شركات تابعة في جنوب افريقيا	11,789,070	13,714,020	12,103,392	
7 دولار أمريكي	2010-1-1	2016-12-31	9%	شراء عقارات	أرض مدرجة ضمن عقارات قيد التطوير	-	-	2,868,787	
8 يورو	2011-9-15	2024-3-15	6.5%	شراء عقارات	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	3,563,440	3,751,683	4,112,828	
						192,339,553	194,304,431	190,167,962	

أ) قرض اليورو و قرض الدولار

بلغ رصيد قرض اليورو والدولار وكلاهما ممنوحين للمجموعة من بنك أجنبي، مبلغ يعادل 43,202,852 د.ك، أستحققت أقساط علي كلا القرضين طبقاً للشروط التعاقدية وبلغ مجموع تلك الاقساط المستحقة ما يعادل 12,096,799 د.ك ولم يتم سدادها حتى تاريخ المعلومات المالية. تعمل إدارة الشركة الأم حالياً علي التباحث مع البنك الأجنبي لإيجاد السبل الكفيلة بإعادة جدولة تلك القروض والإتفاق علي الشروط النهائية لإعادة الجدولة تلك.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15. تابع / قروض بنكية

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	
346,446	346,446	346,446	أرصدة محتجزة
116,570	140,659	152,237	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,892,403	3,242,115	5,129,998	عقارات للمتاجرة
6,755,705	6,460,007	6,467,535	استثمارات متاحة للبيع
2,033,798	2,089,081	2,415,501	استثمار في شركة زميلة
7,642,994	7,438,139	7,438,139	عقارات استثمارية
41,251,897	34,620,504	34,383,737	عقارات قيد التطوير
80,423,184	88,052,061	88,585,929	ممتلكات وآلات ومعدات
57,508,254	58,402,509	58,402,509	استثمار في شركة تابعة
198,971,251	200,791,521	203,322,031	إجمالي الأصول المرهونة

16. دفعات مستلمة مقدماً من عملاء

تمثل هذه الأرصدة المبالغ المحصلة مقدماً من عملاء إحدى 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.

31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	
22,224,779	22,224,779	7,361,111	الرصيد في بداية الفترة / السنة
1,978,130	8,047,818	9,009,979	دفعات مستلمة خلال الفترة / السنة
(8,637,344)	(15,850,250)	(2,952,002)	الحقوق كإيراد خلال الفترة / السنة
(3,469,746)	(3,469,746)	-	إيداعات محولة الى ذمم دائنه اخرى
-	(1,922,393)	(89,796)	إيداعات محولة نتيجة إلغاء
-	(658,064)	-	أثر إستبعاد شركة تابعة
(936,159)	(1,011,033)	227,545	تعديل تحويل عمليات اجنبية
11,159,660	7,361,111	13,556,837	

17. أسهم خزينة

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 2016 و 31 مارس 2016 : 32,743,499 د.ك) مرهونة كضمان مقابل قروض المجموعة.

18. التزامات وأسمالية

يوجد على المجموعة كما في 31 مارس 2017 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 :

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

- أ) بيع عقارات استثمارية ،
 ب) الدفعات المقدمة من العملاء ،
 ج) زيادة رأس المال ،
 د) الدفعات المقدمة من المساهمين والمنشآت ذات العلاقة والشركات المحاصة ، و
 هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة .

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. تحليل القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في اربعة قطاعات رئيسية ، هي قطاع ادارة الاصول وقطاع الخزينة والاستثمارات والقطاع العقاري وأخرى. يتم ارسال نتائج القطاعات مباشرة الى الإدارة العليا في المجموعة. بالإضافة الى ذلك، يتم ارسال تقارير ايرادات واصلول القطاعات الى المواقع الجغرافية التي تعمل بها المجموعة . فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

إدارة الأصول		خزينة واستثمارات		العقارات		أخرى		المجموع	
31 مارس 2017	31 مارس 2016	31 مارس 2017	31 مارس 2016	31 مارس 2017	31 مارس 2016	31 مارس 2017	31 مارس 2016	31 مارس 2017	31 مارس 2016
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك
79,729	16,815	830,420	(665,786)	6,483,092	5,097,551	1,825,114	250,075	9,218,355	4,698,655
(1,209,682)	(1,187,941)	(2,652,382)	(3,397,424)	6,483,092	5,097,551	(2,355,444)	(6,940,689)	265,584	(6,428,503)
								509,213	45,223
								774,797	(6,383,280)
								1,289,411	1,204,756
								81,661	90,290
								3,401,141	2,641,348
مصاريف غير موزعة (ضريبة دعم العماله الوطنيه والزكاه والضرائب)									
ربح / (خسارة) للفترة									
105,065,460	108,783,628	111,878,749	122,426,724	146,670,199	138,788,348	-	-	363,614,408	369,998,700
-	-	(192,339,553)	(191,469,965)	(13,556,837)	(11,159,660)	-	-	(205,896,390)	(202,629,625)
105,065,460	108,783,628	(80,460,804)	(69,043,241)	133,113,362	127,628,688	-	-	157,718,018	167,369,075
								20,610,241	19,075,717
								(92,431,323)	(102,741,875)
صافي الأصول								85,896,938	83,702,917

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

20. الجمعية العمومية السنوية

اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وبالتالي، لم يتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 لا تتضمن أي تعديلات كان من الممكن طلبها في حال عدم موافقة الجمعية العمومية على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

21. معاملات مع أطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات صلة تمثل المساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الرئيسيين للمجموعة، والشركات المسيطر عليها أو تلك التي تخضع لسيطرة مشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي تمثل أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مفصّل عنها أدناه.

31 مارس 2016 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2016 (مدقق)	31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك
د.ك	د.ك	
295,557	487,027	1,028,405
32,016,088	21,448,538	25,422,603
-	256,036	76,916
-	240,695	-
99,733	342,647	90,078
-	4,610,795	-
-	-	1,229,249
-	915,589	-
40,478	987,754	43,882

الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف

المجموع :
مستحق من أطراف ذات صلة - بعد المخصص
مستحق الى أطراف ذات صلة

المعاملات المدرجة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجموع:

إيرادات اتعاب و عمولات
ايرادات توزيعات أرباح
فوائد ومصاريف مماثله
ربح من بيع شركات تابعه
رد مخصصات انتفي الحاجة اليها من أطراف ذي صلة (ادناه-أ)

ربح من بيع حصص في شركات زميلة
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :
منافع قصيرة الأجل للموظفين

أ) خلال الفترة، قامت لجنة المخصصات التي شكلها مجلس إدارة الشركة الام بمراجعة مخصصات الذمم المشكوك في تحصيلها للتأكد من أن جميع المخصصات قد تمت في عام 2013 وفق متطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي فيما يتعلق في المخصصات العامة والخاصة حول القروض المستحقة ومخصصات أخرى فرضت من قبل البنك المركزي على المبالغ المستحقة من الأطراف ذات الصلة وتوصلت اللجنة الى انه يجب يتم رد مخصص بمبلغ 1,229,249 د.ك وذلك بسبب انخفاض قيمة الارصدة القائمة من 7,431,750 د.ك كما كانت في 2013 الى 1,285,507 د.ك حالياً.

بناء على ذلك ، فإن رصيد مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها والمستحقة من الاطراف ذات الصلة سينخفض الى 257,101 د.ك والذي يعادل 20% من الارصدة القائمة.

اعتمد مجلس إدارة الشركة الام رد مخصص البالغ 1,229,249 د.ك وتم ادراجه ضمن بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع للفترة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

22. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وصناديق مشتركة وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع. إن الأصول التي تخضع لسيطرة الإدارة في 31 مارس 2017 بلغت قيمتها 35,067,168 د.ك (31 ديسمبر 2016: 35,831,487 د.ك و 31 مارس 2016: 38,640,344 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 14,932 د.ك (31 مارس 2016: 16,815 د.ك) نتيجة القيام بتلك الأنشطة.

23. إدارة المخاطر المالية

إن كافة أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتماشى مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

24. قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناءً على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة في ما يتعلق بأصول أو خصوم مماثلة؛
- مستوى 2: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالأصول أو الخصوم أما بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار)؛ و
- مستوى 3: تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالأصول أو الخصوم التي لا تستند إلى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

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

31 مارس 2017 (غير مدققة):
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك
231,364	-	-	231,364
31,597	31,597	-	-
1,649	-	-	1,649
195,175	-	-	195,175
744,258	-	744,258	-
21,021,210	21,021,210	-	-
22,225,253	21,052,807	744,258	428,188

31 ديسمبر 2016 (مدققة):
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك
213,430	-	-	213,430
31,597	31,597	-	-
1,965	-	-	1,965
171,499	-	-	171,499
44,617	-	-	44,617
730,216	-	730,216	-
20,932,631	20,932,631	-	-

22,125,955 20,964,228 730,216 431,511

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	31 مارس 2016 (غير مدققة):
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				استثمارات بغرض المتاجرة:
				اسهم محلية:
227,406	-	-	227,406	اسهم مسعرة
71,272	71,272	-	-	اسهم غير مسعرة
				اسهم اجنبية:
2,296	-	-	2,296	اسهم مسعرة
				استثمارات متاحة للبيع
388,484	-	-	388,484	اسهم مسعرة
633,631	-	633,631	-	صناديق مدارة
23,489,722	23,489,722	-	-	اسهم غير مسعرة
24,812,811	23,560,994	633,631	618,186	

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

القياس بالقيمة العادلة

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

المستوى 3 لمقاييس القيمة العادلة

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

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس
2017	2016	2016
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
د.ك	د.ك	د.ك
31,597	71,272	71,272
-	(39,675)	-
31,597	31,597	71,272

الرصيد الافتتاحي

الأرباح أو الخسائر المسجلة في :

- بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الرصيد الختامي

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادلة

استثمارات متاحة للبيع			
31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	
22,986,781	22,986,781	20,932,631	الرصيد الافتتاحي
488,393	572,739	-	المحول الى المستوى الثالث مدرج سابقا بالتكلفة
-	(1,131,559)	-	مبيعات
14,548	(1,495,330)	88,579	الأرباح أو الخسائر المسجلة في :
23,489,722	20,932,631	21,021,210	- الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
			الرصيد الختامي

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع إحصائيي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناءً على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

وبالنسبة للأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، لا تختلف قيمهم العادلة بشكل جوهري عن قيمهم المسجلة والتي تستخدم فقط لأغراض الإفصاح. تصنف القيمة العادلة لتلك الأدوات تحت 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 الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي المكثف المجمع سيكون غير جوهري إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.