

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

30 يونيو 2016 (غير مدققة)

المحتويات

صفحة

1	تقرير المراجعة
2	بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الارباح او الخسائر والايرادات الشامله الاخرى 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@rodlme.com



Grant Thornton

An instinct for growth™

القطامي والعيان وشركاهم

مدققون ومستشارون

عمارة 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

www.grantthornton.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 يونيو 2016 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لبيان الارياح او الخسائر والارياح او الخسائر والارادات الشامله الاخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة 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 نعبر 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 يمكننا 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 مادية لاحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لها ، 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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

4 أغسطس 2016

بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		ايضاحات	
(معدل) 30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	(معدل) 30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك		
202,485	171,650	74,785	43,223		الإيرادات
42,582	34,011	21,400	17,196		إيرادات فوائد
46,400	39,909	46,400	39,109		أتعاب ادارة وايرادات مماثله
					إيرادات توزيعات أرباح
					صافي الدخل من عمليات الفنادق والخدمات المتعلقة
11,429,470	11,041,382	7,061,727	5,943,831	7	بها
					صافي الخسارة من استثمارات بالقيمة العادلة من
(105,276)	(28,181)	(87,204)	(13,553)		خلال الارباح او الخسائر
235,691	752,462	220,764	505,018	12	حصصة في نتائج شركات زميلة
-	(1,522,466)	-	(494,637)	12	خساره من بيع اسهم في استثمار في شركه زميله
-	4,466,125	-	4,466,125	8	ربح من بيع شركات تابعه
6,754,606	-	6,754,606	-		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
32,105	-	32,105	-		التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(324,416)	371,768	(383,881)	121,693		ايرادات/ (خسائر) أخرى
18,313,647	15,326,660	13,740,702	10,628,005		
					المصاريف والأعباء الأخرى
(2,758,913)	(3,011,373)	(1,819,144)	(1,431,052)		تكاليف الموظفين
(7,394,056)	(9,237,179)	(3,824,019)	(3,626,736)		مصروفات تشغيل, واعباء أخرى
(128,353)	(160,871)	(21,454)	(70,581)		هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(2,664,498)	(2,151,579)	(1,263,024)	(946,823)		استهلاك
(6,160,748)	(6,074,644)	(2,885,928)	(3,433,296)		فوائد ومصاريف مماثلة
(19,106,568)	(20,635,646)	(9,813,569)	(9,508,488)		
					الربح/(الخسارة) قبل مخصصات لضريبه دعم
(792,921)	(5,308,986)	3,927,133	1,119,517		العماله الوطنيه وللزكاه والضرائب على
(11,456)	-	(11,456)	-		الشركات التابعة الأجنبية
(4,582)	-	(4,582)	-		مخصص لضريبه دعم العماله الوطنيه
(204,578)	100,802	(24,478)	55,579		مخصص للزكاه
(1,013,537)	(5,208,184)	3,886,617	1,175,096		ضرائب على شركات تابعة أجنبية
					ربح/(خسارة) الفترة
1,304,951	(4,157,550)	4,449,469	253,038		ربح/(خسارة) الفترة الخاصه ب :
(2,318,488)	(1,050,634)	(562,852)	922,058		مالكي الشركة الأم
(1,013,537)	(5,208,184)	3,886,617	1,175,096		الحصص غير المسيطرة
					ربح/(خسارة) الفترة
					ربحيه/(خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة
1.94 فلس	(6.18) فلس	6.61 فلس	0.38 فلس	9	بمالكي الشركة الأم

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

بيان الأرباح او الخسائر والايرادات الشامله الاخرى المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
(معدل)	30 يونيو 2015	(معدل)	30 يونيو 2015	
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	
(1,013,537)	(5,208,184)	3,886,617	1,175,096	ربح / (خسارة) الفترة
				ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى :
				بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح او الخسائر:
				استثمارات متاحة للبيع :
(83,038)	(19,104)	(74,337)	24,898	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
				- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف
(6,807,631)	-	(6,807,631)	-	المجموع نتيجة البيع
128,353	160,871	21,454	70,581	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف
(674,505)	608,971	85,423	(276,950)	المجموع نتيجة هبوط القيمة
364,927	(287,980)	197,862	187,278	حصصة من (خسائر) / ايرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
(7,071,894)	462,758	(6,577,229)	5,807	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة الاجنبية
(8,085,431)	(4,745,426)	(2,690,612)	1,180,903	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
				مجموع الدخل / (الخسارة) الشامله للفترة
(5,898,740)	(3,214,107)	(2,209,566)	176,868	مجموع الدخل / (الخسارة) الشامله للفترة الخاصه بـ :
(2,186,691)	(1,531,319)	(481,046)	1,004,035	مالكي الشركة الأم
(8,085,431)	(4,745,426)	(2,690,612)	1,180,903	الحصص غير المسيطرة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

(معدل) 30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات	الاصول
7,259,954	13,923,394	10,038,605	10	النقد وشبه النقد
916,304	532,087	273,103		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
25,900,113	20,006,220	20,121,353		مدنون وأرصدة مدينة اخرى
2,306,685	2,016,963	3,293,859	11	مستحق من أطراف ذات صلة
7,794,021	7,486,446	7,219,966		عقارات للمتاجرة
27,726,530	26,000,708	25,921,771		استثمارات متاحة للبيع
10,237,258	10,341,992	10,628,206		عقارات استثمارية
39,326,653	42,645,744	41,948,999	12	استثمار في شركات زميلة
40,860,197	40,224,898	40,173,284		الشهرة
65,538,062	80,506,538	75,994,308	13	عقارات قيد التطوير
46,882,287	46,700,561	46,593,085		اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
121,283,427	109,452,749	107,289,849		ممتلكات وآلات ومعدات
396,031,491	399,838,300	389,496,388		مجموع الاصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
3,786,918	1,292,668	-	10	بنك دائن
70,647,500	68,673,380	69,665,444	14	دائون وأرصدة دائنة اخرى
28,109,956	27,638,183	32,277,074	11	مستحق إلى أطراف ذات صلة
175,463,287	190,483,464	190,669,210	15	قروض بنكية
32,386,428	22,224,779	12,035,996	16	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
310,394,089	310,312,474	304,647,724		مجموع الخصوم

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

(معدل) 30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	30 يونيو 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)	17	أسهم خزينة
104,935	104,935	104,935	17	احتياطي أسهم خزينة
61,426,066	32,757,404	32,757,404		احتياطي قانوني واختياري
8,043,155	6,481,542	7,232,280		احتياطي القيمة العادلة
(4,728,380)	(5,236,354)	(5,043,649)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
(58,826,112)	(30,687,752)	(34,845,302)		خسائر متراكمة
57,235,321	54,635,432	51,421,325		مجموع حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم
28,402,081	34,890,394	33,427,339		الحصص غير المسيطرة
85,637,402	89,525,826	84,848,664		مجموع حقوق الملكية
396,031,491	399,838,300	389,496,388		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف (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
68,264	68,264	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
68,264	68,264	-	-	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
(5,208,184)	(1,050,634)	(4,157,550)	(4,157,550)	-	-	-	-	-	-	-	خساره الفتره
											ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى :
											استثمارات متاحة للبيع :
(19,104)	-	(19,104)	-	-	(19,104)	-	-	-	-	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره
160,871	-	160,871	-	-	160,871	-	-	-	-	-	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجموع نتيجة هبوط القيمة
608,971	-	608,971	-	-	608,971	-	-	-	-	-	- حصة من ايرادات شاملة أخرى لشركات زميله
(287,980)	(480,685)	192,705	-	192,705	-	-	-	-	-	-	- فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية
462,758	(480,685)	943,443	-	192,705	750,738	-	-	-	-	-	مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى
(4,745,426)	(1,531,319)	(3,214,107)	(4,157,550)	192,705	750,738	-	-	-	-	-	مجموع الدخل / (الخساره) الشامله للفترة
84,848,664	33,427,339	51,421,325	(34,845,302)	(5,043,649)	7,232,280	32,757,404	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	الرصيد في 30 يونيو 2016

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

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

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 خزينه د.ك	أسهم خزينه 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	-	-	-	-	-	-	-	أثر 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)
-	155,119	(155,119)	(155,119)	-	-	-	-	-	-	-	شراء حصص غير مسيطرة في شركات تابعة
1,472,627	1,472,627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	استثمار اضافي من قبل الحصص غير المسيطرة
(57)	-	(57)	(57)	-	-	-	-	-	-	-	خساره ناتجه من بيع جزئي لاسهم شركه تابعه
810,304	810,304	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في الحصص غير المسيطرة
2,282,874	2,438,050	(155,176)	(155,176)	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المالكين
(1,013,537)	(2,318,488)	1,304,951	1,304,951	-	-	-	-	-	-	-	ربح / (خساره) الفتره (خسائر) / ايرادات شاملة أخرى:
(83,038)	-	(83,038)	-	-	(83,038)	-	-	-	-	-	استثمارات متاحة للبيع : - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره
(6,807,631)	-	(6,807,631)	-	-	(6,807,631)	-	-	-	-	-	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي، المكثف المجمع نتيجة البيع - المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة
128,353	-	128,353	-	-	128,353	-	-	-	-	-	حصه من خسائر شاملة أخرى لشركات زميله
(674,505)	-	(674,505)	-	-	(674,505)	-	-	-	-	-	فروقات تحويل ناتجه من ترجمة الانشطة الاجنبية
364,927	131,797	233,130	-	233,130	-	-	-	-	-	-	مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة الاخرى
(7,071,894)	131,797	(7,203,691)	-	233,130	(7,436,821)	-	-	-	-	-	مجموع (الخساره) / الدخل الشامل للفترة -
(8,085,431)	(2,186,691)	(5,898,740)	1,304,951	233,130	(7,436,821)	-	-	-	-	-	الرصيد في 30 يونيو 2015 (المعدل)
85,637,402	28,402,081	57,235,321	(58,826,112)	(4,728,380)	8,043,155	61,426,066	104,935	(32,757,404)	11,973,061	72,000,000	

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

(معدل) الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 (غير مدقق)	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 (غير مدقق)	
د.ك	د.ك	
(1,013,537)	(5,208,184)	أنشطة التشغيل
		خسارة الفترة
		تعديلات:
(6,754,606)	-	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
128,353	160,871	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(46,400)	(39,909)	ايرادات توزيعات أرباح
(32,105)	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(202,485)	(171,650)	ايرادات فوائد
6,160,748	6,074,644	مصروفات الفوائد وما شابهها
2,664,498	2,151,579	استهلاك
(235,691)	(752,462)	حصص في نتائج شركات زميلة
-	1,522,466	خساره من بيع اسهم في استثمار في شركه زميله
-	(4,466,125)	ربح من بيع شركات تابعه
668,775	(728,770)	
		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
187,333	258,984	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(6,592,400)	(115,133)	مدينون وارصدة مدينة اخرى
827,316	(4,094,152)	مستحق من أطراف ذات صلة
(3,770,100)	266,480	عقارات للمتاجرة
4,742,925	(1,278,030)	دائنون وارصدة دائنة اخرى
6,187,867	4,638,891	مستحق إلى أطراف ذات صلة
354,191	(9,128,339)	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
2,605,907	(10,180,069)	النقد (المستخدم في)/ الناتج من أنشطة التشغيل
46,400	39,909	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
202,485	171,650	ايرادات فوائد مستلمة
(6,384,908)	(720,820)	مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة
(3,530,116)	(10,689,330)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

(معدل) الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
1,357,432	-	أنشطة الاستثمار
(179,079)	(273,552)	المحصل من بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع
-	462,894	صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة
-	3,269,662	الناتج من بيع اسهم في استثمار في شركه زميله
3,623,715	4,512,230	الناتج من بيع شركات تابعه
(102,562)	107,476	صافي التغير على عقارات قيد التطوير
(1,182,156)	11,321	صافي التغير على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(87,951)	-	صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات
3,429,399	8,090,031	شراء إستثمارات متاحة للبيع
		صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
9,628,975	2,671,956	أنشطة التمويل
(9,096,671)	(1,345,430)	قروض بنكية مستلمة
(2,500,000)	-	قروض بنكية مسددة
976,407	68,264	قرض محول الى بنك دائن
1,472,627	-	التغير في الحصص غير المسيطرة
481,338	1,394,790	استثمار من قبل الحصص غير المسيطرة
380,621	(1,204,509)	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
(2,387,575)	(1,387,612)	(النقص)/الزيادة في النقد وشبه النقد
5,479,990	12,630,726	تعديل عملة أجنبية
3,473,036	10,038,605	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
		النقد وشبه النقد في نهاية الفترة
		معاملات غير نقدية :
9,687,913	-	بيع استثمارات متاحة للبيع
10,984	-	اعاده تصنيف استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التجميع
(9,686,644)	-	اضافات على استثمار في شركات زميلة
(2,236,297)	-	شراء استثمارات متاحة للبيع
(2,571)	-	مدينون وارصدة مدينة أخرى
(124,146)	-	نقد وأرصدة لدى البنوك
2,455,350	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(104,639)	-	الشهرة الناتجة من حيازه شركه تابعه
4,130,288	-	بيع اصل مصنف كمحتفظ به للبيع تمت تسويته من خلال حسابات أطراف ذات صلة
(4,130,288)	-	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 المرحليه المكثفة المجمعه

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 هي ما يلي:

1. الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاوّل أعمالاً شبيهة أو مكلمة 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. مزاوله جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها 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 ولحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الاستثمار الجماعي أو صندوق الاستثمار عن الحد الأدنى الذي تحددها الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الاستثمار الجماعي أو صناديق الاستثمار المحلية لحسابها ولحساب 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 ولحساب 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 الإيداع وأمين ومراقب الاستثمار، بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهدها 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).
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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمع

1. تابع / تأسيس الشركة الأم ونشاطها

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 بالحظر 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.
- 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.
- إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.
- تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 4 أغسطس 2016.

2. أساس العرض

- تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.
- تم إعداد البيانات المالية المجمع 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 المجمع كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لاستكمال البيانات المالية المجمع المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وبرأي الإدارة، فقد تم إدراج كافة التعديلات المكونة من مستحقات مكررة عادية تعتبر ضرورية لعرض عادل. إن نتائج التشغيل لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2016 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. للمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع لبيانات المالية المجمع والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.
- تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع بالدينار الكويتي وهي العملة الأساسية والعرض للشركة الأم.
- إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع مماثلة مع تلك التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على معايير محددة والتفسيرات الجديدة والمعدلة والملفصاح عنها أدناه.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

يفعل للفترات

المالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع -

1 يناير 2016

تعديلات

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

1 يناير 2016

معيار المحاسبة الدولي رقم 1 "مبادرة الافصاح" - تعديلات

1 يناير 2016

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 توضيح الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - تعديلات

1 يناير 2016

معيار 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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 و 12 ومعيار 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 بتقلم الافصاحات المتعلقة بالشركات الاستثمارية المطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.
- ان التعديلات لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمع للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 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 المجمعة" 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 حجبها 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 والارادات الشاملة الاخرى: تقوم التعديلات بما يلي: (1) تقلصت توضيح بان قائمة بنود المفردات التي سيتم عرضها في هذه البيانات يمكن عدم تجميعها وتجميعها كما هو مناسب وكذلك تقلصت ارشادات اضافية حول المجاميع الفرعية في هذه البيانات و (2) توضيح ان حصة المنشأة من الارادات 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 ولاثبات ان الملاحظات لا تحتاج الى عرضها بالترتيب المحدد حتى الآن في الفقرة 114 من معيار المحاسبة الدولي رقم 1. كما قام مجلس معايير المحاسبة الدولية ايضا بحذف الارشادات والامثلة المتعلقة بتحديد السياسات المحاسبية الهامة التي لوحظ انها من المحتمل ان تكون غير مفيدة.
- ان التعديلات لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38 بيان الطرق المعتمدة للاستهلاك والاطفاء - 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 المرحلية المكثفة المجمعة 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 المرحلية المكثفة المجمعة 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 المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجموعة

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 المكثفه المجموعة ، 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 المكثفه المجموعة 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 المكثفه المجموعة للمجموعة.

يفعل للفترات المالية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2018

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

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الاجار

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 التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم المجموعة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه عرضها في الايرادات الشاملة الأخرى. سيؤثر هذا على استثمارات للمجموعة بقيمة 1,953,565 د.ك في حال الإحتفاظ 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 التغيرات 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" والتزام 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 تقم 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 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 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 المحاسبة عن الإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء ويطلب 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 المنشأ 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 يونيو 2015 (فترة التطبيق المبدئي). ان التطبيق المعدل باثر رجعي يتطلب تحقق الاثر التراكمي للتطبيق على كافة العقود غير المنجزه كما في 1 يناير 2015 على شكل تعديل على الرصيد الافتتاحي للارباح المرحلة كما في ذلك التاريخ.

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

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

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

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 والسته الأشهر المنتهيه في 30 يونيو 2015 وبيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 30 يونيو 2015 نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 كما يلي:

بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع	الثلاثة اشهر المنتهيه في 30 يونيو 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	السته اشهر المنتهيه في 30 يونيو 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	التعديلات د.ك	الثلاثة اشهر المنتهيه في 30 يونيو 2015 المعدله د.ك	السته اشهر المنتهيه في 30 يونيو 2015 المعدله د.ك
صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بما	5,747,667	10,115,410	1,314,060	7,061,727	11,429,470
مصروفات تشغيل واعباء أخرى	(3,718,149)	(7,288,186)	(105,870)	(3,824,019)	(7,394,056)
ربح الفتره الخاص بالكي الشركة الام	3,756,620	612,002	692,949	4,449,569	1,304,951
الحصص غير المسيطره	(1,078,093)	(2,833,729)	515,241	(562,852)	(2,318,488)
ربحيه السهم الخاصه بالكي الشركة الام	5.58 فلس	0.91 فلس	1.03 فلس	6.61 فلس	1.94 فلس

بيان الأرباح او الخسائر والايادات الشامله الاخرى المرحلي المكثف المجمع	الثلاثة اشهر المنتهيه في 30 يونيو 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	السته اشهر المنتهيه في 30 يونيو 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	التعديلات د.ك	الثلاثة اشهر المنتهيه في 30 يونيو 2015 المعدله د.ك	السته اشهر المنتهيه في 30 يونيو 2015 المعدله د.ك
ربح/(خساره) الفتره	2,678,427	(2,221,727)	1,208,190	3,886,617	(1,013,537)
فروقات تحويل ناتجه من ترجمة الانشطة الاجنبية	(52,168)	114,897	250,030	197,862	364,927
مجموع الخساره الشامله الخاصه ب:					
مالكي الشركة الام	(3,045,931)	(6,735,105)	942,979	(2,102,952)	(5,792,126)
الحصص غير المسيطره	(1,102,901)	(2,808,546)	515,241	(587,660)	(2,293,305)

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع الاصول	كما في 30 يونيو 2015 كما هو مدرج سابقا د.ك	التعديلات د.ك	كما في 30 يونيو 2015 المعدله د.ك
مدينون وأرصدة مدينة اخرى	21,192,780	4,707,333	25,900,113
عقارات للمتاجرة	3,618,581	4,175,440	7,794,021
عقارات قيد التطوير	167,624,482	(102,086,420)	65,538,062
الخصوم			
دائنون وارصده دائنه اخرى	67,769,654	2,877,846	70,647,500
دفعات مستلمه مقدما من عملاء	139,581,082	(107,194,654)	32,386,428
حقوق الملكية			
حقوق الملكية الخاصه بمالكي الشركه الام	50,861,430	6,480,505	57,341,935
الحصص غير المسيطره	23,662,811	4,632,656	28,295,467

6. 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 المجمعه للمجموعه تم استخدام المعلومات الماليه المرحليه المكثفه المجمعه للفترة المنتهية في 31 مارس 2016 للشركة التابعة بعد عمل التعديلات اللازمة لاثر اي تعاملات جوهرية او احداث للفترة المنتهية في 30 يونيو 2016. قامت المجموعه بتجميع المعلومات المالية للشركات التابعة الأخرى باستخدام المعلومات المالية المرحلية المكثفة وحسابات الإدارة المقدمة من هذه الشركات كما في 30 يونيو 2016.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7. صافي الدخل من عمليات الفنادق والخدمات المتعلقة بها

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
(معدل)		(معدل)		
30 يونيو	30 يونيو	30 يونيو	30 يونيو	
2015	2016	2015	2016	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
				الإيرادات
5,754,981	3,225,182	4,939,553	2,839,445	بيع عقارات
15,323,023	15,585,555	7,899,250	7,534,140	ايرادات من نشاطات الفنادق
1,122,859	1,120,178	526,522	436,366	ايرادات من نشاطات نادي الشاطئ
935,346	138,149	189,135	138,149	اتعاب إدارية
1,844,844	1,408,767	907,852	805,711	ايرادات خدمات الاقامة
622,346	603,973	82,876	104,834	ايرادات اجازات
25,603,399	22,081,804	14,545,188	11,858,645	
(14,173,929)	(11,040,422)	(7,483,461)	(5,914,814)	تكاليف مباشرة
11,429,470	11,041,382	7,061,727	5,943,831	

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 المجموعه مبلغ 3,269,662 د.ك (ما يعادل 54,303,034 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 المجمعه

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	مدينون وأرصدة مدينة اخرى
94,029	النقد وشبه النقد
(664,944)	دائنون واصده دائنه اخرى
1,620,793	صافي قيمه الاصول المباعه عند تاريخ البيع

الربح المعترف به من الاستبعاد كما يلي:

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

9. ربحه / (خسارة) السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

تحتسب ربحه / (خسارة) السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم ربح / (خسارة) الفتره الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره باستثناء أسهم الخزينة.

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
(معدل)	30 يونيو 2016	(معدل)	30 يونيو 2016	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
1,304,951	(4,157,550)	4,449,469	253,038	ربح / (خسارة) الفتره الخاصه بمالكي الشركة الأم (د.ك)
672,889,436	672,889,436	672,889,436	672,889,436	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره (باستثناء أسهم الخزينة)
1.94 فلس	(6.18) فلس	6.61 فلس	0.38 فلس	ربح / (خسارة) السهم الاساسية والمخففة الخاصه بمالكي الشركة الأم

تم تعديل ربحه السهم الاساسية والمخففة الخاصه بمالكي الشركة الأم لفتره الثلاثة الاشهر والستة الاشهر المنتهيه في 30 يونيو 2015 لتعكس اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم 15 (ايضاح 5).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

10. النقد وشبه النقد

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

30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	
7,022,309	13,923,394	10,038,605	نقد وارصدة لدى البنوك
237,645	-	-	ودائع ثابتة
7,259,954	13,923,394	10,038,605	
(3,786,918)	(1,292,668)	-	مطروحا منه : بنك دائن
3,473,036	12,630,726	10,038,605	النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

تحمل ودائع المجموعة الثابتة متوسط معدل فائدة بواقع لا شيء % (31 ديسمبر 2015: لا شيء % و 30 يونيو 2015: 0.075%) سنوياً. خلال الفترة قامت المجموعه بتحويل مبلغ 1,000,000 د.ك من تسهيل حسب على المكشوف الى القروض حسب الاتفاق مع البنك المعني (ايضاح 15).

11. مستحق من / إلى أطراف ذات صلة

30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	مستحق من:
-	1,669,508	-	شركة إيفا للفنادق والمنتجعات اف زيد اي
-	-	2,848,738	شركة الرنا للتجارة العامة - ذ.م.م
90,840	-	-	شركه الوافر للخدمات التسويقيه - ش.م.ك.م
1,551,746	-	-	شركة مراسيم الأفق للتجارة العامة - ذ.م.م
1,201,120	1,207,120	1,207,165	شركة الديرة القابضة - ش.م.ك. ع
949,329	626,685	724,306	اطراف أخرى ذات صلة
3,793,035	3,503,313	4,780,209	
(1,486,350)	(1,486,350)	(1,486,350)	مخصص ذم مشكوك في تحصيلها
2,306,685	2,016,963	3,293,859	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

11. تابع / مستحق من / إلى أطراف ذات صلة

30 يونيو 2015 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدقق) د.ك	مستحق إلى:
1,549,371	1,479,000	1,374,253	شركة إيفا زمبالي للفنادق والمنتجات المحدودة (بي تي واي)
1,273,958	1,300,125	1,326,318	شركة التلال للإستثمار - ذ.م.م
12,263,828	12,329,731	13,348,169	شركة عقارت الكويت - ش.م.ك. ع
2,491,270	833,132	-	شركة الرنا للتجارة العامة - ذ.م.م
2,053,210	2,052,622	3,926,592	شركة الكويت القابضة - ش.م.ك.م
375,801	366,146	366,146	شركة يوناتيد انفستمنت برتغال المتحد
86,423	35,171	41,489	شركة إيفا للخدمات الإستشارية - ذ.م.م
150,473	169,211	284,792	الشركة الدولية للمنتجات الدولية - ش.م.ك. ع
5,560,567	5,683,486	5,806,529	شركة الضاحية للإستثمار - ذ.م.م
-	1,294,835	3,565,045	شركة الوافر للخدمات التسويقية - ش.م.ك.م
-	414,976	507,461	شركة إيفا للوساطة العقارية
435,040	469,299	475,337	فيرمونت زمبالي للفنادق والمنتجات المحدودة (بي تي واي)
569,274	435,040	435,040	كويت انفست العقارية - ش.م.ك.م
1,300,741	775,409	819,903	أطراف أخرى ذات صلة
28,109,956	27,638,183	32,277,074	

المبلغ المستحق من اطراف ذات صلة يتضمن مبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2015: 459,268 د.ك و 30 يونيو 2015: لا شيء د.ك) يحمل فائدة بمعدل لا شيء % (31 ديسمبر 2015: 8% و 30 يونيو 2015: لا شيء %) سنويا وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة المتبقية البالغة 3,293,859 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 1,557,695 د.ك و 30 يونيو 2015 : 2,306,685 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة .

المبلغ المستحق من شركة الرنا للتجارة 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 يونيو 2015: 9,512,477 د.ك) يحمل فائدة بمعدل يتراوح بين 2.5% الى 4.25% (31 ديسمبر 2015 و 30 يونيو 2015: 4.25%) سنويا وليس له أي شروط سداد محددة والارصدة المتبقية البالغة 24,837,351 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 19,433,543 د.ك و 30 يونيو 2015 : 18,597,479 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة .

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

12. استثمار في شركات زميلة

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

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميله كما يلي :

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 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
235,691	(1,616,102)	752,462	حصة في نتائج الشركات الزميلة
-	-	(1,522,466)	خساره من بيع اسهم في شركة زميله - ادناه
-	-	(462,894)	الناتج من بيع اسهم في شركة زميله - ادناه
-	(2,500,000)	-	هبوط في قيمه قرض الشركاء المقدم
-	(38,808)	-	هبوط قيمة استثمار في شركة زميله
(674,505)	(993,608)	608,971	حصة من ايرادات / (خسائر) شاملة أخرى
(243,878)	(1,269,649)	(346,370)	تعديل تحويل العملة الأجنبية
39,326,653	42,645,744	41,948,999	القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة
6,840,356	5,985,311	4,363,671	القيمة العادل

خلال الفترة قامت المجموعه ببيع ما نسبته 1.83% من اجمالي اسهم الملكيه في شركة ارزان 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.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

13. عقارات قيد التطوير

(معدلة)	31 ديسمبر	30 يونيو	
30 يونيو	2015	2016	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
د.ك	د.ك	د.ك	
48,175,032	62,451,641	57,898,217	عقارات في دبي - الإمارات
6,831,543	7,427,143	7,487,608	عقارات في جنوب أفريقيا
10,531,487	10,627,754	10,608,483	عقارات في لبنان
65,538,062	80,506,538	75,994,308	

14. دائنون وارصدة دائنة أخرى

(معدله)	31 ديسمبر	30 يونيو	
30 يونيو	2015	2016	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
د.ك	د.ك	د.ك	
4,286,671	4,546,205	8,771,946	مصاريق مستحقة
23,572,396	20,843,886	14,834,000	ذمم دائنة
513,745	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
1,336,388	1,085,620	1,064,659	ضرائب مؤجله
2,576,254	2,726,617	2,759,223	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والاجازات
1,395,721	1,955,794	2,581,516	إيرادات مؤجله
676,405	2,822,797	3,479,382	حجوزات ضمان مستحقة
1,162,609	2,255,715	-	تكاليف بناء مستحقة
3,007,312	3,029,147	3,021,271	الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد
2,117,333	1,627,298	4,222,588	تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات
2,708,943	2,560,857	410,902	رسوم نقل ملكية اراضى مستحقة
1,556,000	1,556,000	1,556,000	مخصص قروض مدينة
2,640,719	3,068,470	3,134,289	مستحق الي حاملي بوالص التأمين التكافلى
12,374,180	9,316,406	12,352,089	ذمم دائنة أخرى (ادناه-أ)
70,647,500	68,673,380	69,665,444	

أ) تتضمن الذمم الدائنة الاخرى شيكات مؤجله بمبلغ 5,590,484 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 3,469,746 د.ك (ايضاح 16) قد تم اصدارها بخصوص استرداد ودائع مستلمه من العملاء وتستحق وفقا لقرار المحكمه.

شركة الإستثمارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2016 (غير مدققة)

تابع / أيضا حات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15. قروض بنكية

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

فترة الاستحقاق

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	الأصل، الموهون	العرض	نسبة الفائدة الفعالية	الى	من	العملة
36,321,000	36,489,000	36,255,000	أسهم الشركة الأم وإيضا للفنادق وللتجمعات	تمويل إستثمارات إجموعة	%3.33	2019-12-28	2005-12-28	دولار أمريكي
6,738,454	6,616,976	6,731,648	أسهم إيضا للفنادق وللتجمعات واستثمارات متاحة للبيع	تمويل إستثمارات إجموعة	%2.5	2019-12-28	2007-6-15	يورو
20,500,000	23,000,000	24,000,000	محفظة عملية بتغطية 120%	تسديد الدين إجموعه	%4.25	2023-12-31	2014-6-26	دينار كويتي *
8,555,000	8,555,000	8,555,000	محفظة مالية بتغطية 200%	تمويل، اسهم عملية	%4	2019-12-31	2013-1-5	دينار كويتي
83,828,917	96,481,704	95,497,556	عقارات في النخلة - جيرة ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائم مقيمة في حساب بنك اجنبي ،	تمويل للشاريع	-%6.75	2018-6-30	2007-5-1	درهم إماراتي
12,188,675	12,284,463	12,736,983	رهن بممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمتاجر معينة في شركات تابعة في جنوب أفريقيا	تمويل إستثمارات إجموعة	%9.5 - %2.25	2017-5-21	2007-5-23	راند
2,837,182	2,857,938	2,850,390	أرض، مدرجة ضمن: عقارات قيد التطوير	شراء عقارات	%8.6	2016-12-31	2010-1-1	دولار أمريكي
4,253,037	4,198,383	4,042,633	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	شراء عقارات	%6.5	2024-3-15	2011-9-15	يورو
241,022	-	-	أصول شركة مطارات بوتيل المحدودة	تمويل إستثمارات إجموعة	%4.5	2018-7-31	2008-8-1	جنيه استرليني
175,483,287	190,483,464	190,669,210						

• خلال الفترة دخلت المجموعة في اتقاقيه جداوله تسهيلاتا البنكية مع البنك المعني وتوصلت الى اتفاق على تحويل مبلغ 1,000,000 د.ك من رصيد تسهيلات السحب على المكشوف الى رصيد القرض اعلاه (ايصال 10).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعه

15. تابع / قروض بنكية

قروض المجموعة مرهونه مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	
169,690	116,434	124,262	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,618,581	3,187,417	2,948,039	عقارات للمتاجرة
7,672,312	6,755,705	6,755,705	استثمارات متاحة للبيع
2,839,845	2,448,143	2,023,798	استثمار في شركة زميلة
7,552,186	7,642,994	7,949,234	عقارات استثمارية
51,863,799	42,333,666	41,251,897	عقارات قيد التطوير
98,378,751	80,423,184	80,423,184	ممتلكات وآلات ومعدات
64,425,296	62,402,154	63,536,796	استثمار في شركة تابعة
236,520,460	205,309,697	205,012,915	

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.

(معدله) 30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 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)	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير الماليه رقم 15 (ايضاح 5)
27,486,659	27,486,659	22,224,779	دفعات مستلمة خلال الفترة / السنة
3,249,992	7,065,872	4,743,204	المحقق كإيراد خلال الفترة / السنة
(2,895,802)	(16,249,041)	(10,401,797)	إيداعات محوله الى ذمم دائته اخرى - (ايضاح 14)
-	-	(3,469,746)	تعديل تحويل عملات اجنبية
4,545,579	3,921,289	(1,060,444)	
32,386,428	22,224,779	12,035,996	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

17. أسهم خزينة

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

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 يونيو 2015 : 32,743,499 د.ك) مرهونة كضمان مقابل قروض المجموعة.

18. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة كما في 30 يونيو 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 :

التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لايرادات العقود	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك
	26,526,612	16,051,125	39,398,576

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 المحاصة ، و
 - الإقتراض إذا دعت الحاجة .
- تتوافق معدلات التمويل المتوقعة أعلاه حسب طبيعة مصدره وتقديرات الإدارة لمصادر التمويل المتاحة في وقت استحقاقها.

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة
30 يونيو 2016 (غير مدققة)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

19. تحليل القطاعات

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

المجموع		أخرى		العقارات		خزينة واستثمارات		إدارة الأصول	
(معدل)	(معدل)	(معدل)	(معدل)	(معدل)	(معدل)	(معدل)	(معدل)	(معدل)	(معدل)
30 يونيو 2015	30 يونيو 2016	30 يونيو 2015	30 يونيو 2016	30 يونيو 2015	30 يونيو 2016	30 يونيو 2015	30 يونيو 2016	30 يونيو 2015	30 يونيو 2016
(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك
18,313,647	15,326,660	(366,405)	371,768	11,503,564	11,041,382	7,133,906	3,879,499	42,582	34,011
(1,013,537)	(5,208,184)	(10,739,990)	(11,775,982)	11,503,564	11,041,382	844,805	(2,356,016)	(2,621,916)	(2,117,568)
2,664,498	2,151,579								
128,353	160,871								
6,160,748	6,074,644								
372,532,025	366,081,175	-	-	135,158,951	140,435,565	116,089,637	118,355,761	121,283,437	107,289,849
(217,155,196)	(202,969,827)	-	-	(35,264,274)	(12,035,996)	(181,890,922)	(190,933,831)	-	-
155,376,829	163,111,348	-	-	99,894,677	128,399,569	(65,801,285)	(72,578,070)	121,283,437	107,289,849
23,499,466	23,415,213								
(93,238,893)	(101,677,897)								
85,637,402	84,848,664								

الإيرادات / (خسارة) القطاع
(خسارة) / ربح القطاع للفترة
الإستهلاك

فوائد ومصاريف عمالة

مجموع أصول القطاع

مجموع خصوم القطاع

صافي أصول القطاع

أصول غير موزعة

خصوم غير موزعة

صافي الأصول

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

20. الجمعية العمومية السنوية للمساهمين

تم المصادقة على البيانات المالية المجمع للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 17 يوليو 2016 وعلى توصية اعضاء مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

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 الإفصاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مفصّل عنها أدناه.

30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك
2,306,685	2,016,963	3,293,859
28,109,956	27,638,183	32,277,074
12,628	35,718	-
185,602	295,500	187,516
-	8,102,000	4,466,125
6,754,606	6,754,606	-
-	1,551,746	-
-	2,500,000	-
534,654	1,126,741	268,421

الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع :
مستحق من: أطراف ذات صلة
مستحق الى أطراف ذات صلة
المعاملات المدرجة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف
المجمع:
إيرادات فوائد
فوائد ومصاريف مماثله
ربح من: بيع شركات تابعه (ايضاح 8)
ربح من: بيع استثمارات متاحة للبيع
شطب رصيد مستحق من: طرف ذى صلة
هبوط قيمة قرض , الشركاء المقدم لشركه زميله (ايضاح 12)
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :
منافع قصيرة الأجل , للموظفين

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 المجمع. إن الاصول التي تخضع لسيطرة الإدارة في 30 يونيو 2016 بلغت قيمتها 38,186,144 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 40,547,067 د.ك و 30 يونيو 2015 : 47,774,739 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 34,011 د.ك (30 يونيو 2015 : 42,582 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 المجمع السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. قياس القيمة العادله

تمثل القيمة العادله 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 العادله في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادله. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادله في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادله في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالاصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادله في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول 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 العادله. إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادله على اساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادله على النحو التالي:

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة): استثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر
				استثمارات بغرض المتاجرة:
				اسهم محلية:
198,982	-	-	198,982	اسهم مسعره
71,879	71,879	-	-	اسهم غير مسعره
				اسهم اجنبيه:
2,241	-	-	2,241	اسهم مسعره
				استثمارات متاحة للبيع
276,522	-	-	276,522	اسهم مسعره
721,337	-	721,337	-	صناديق مدارة
23,466,284	23,466,284	-	-	اسهم غير مسعره
24,737,245	23,538,163	721,337	477,745	
				31 ديسمبر 2015 (مدققة):
				استثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر
				استثمارات بغرض المتاجرة:
				اسهم محلية:
458,144	-	-	458,144	اسهم مسعره
71,272	71,272	-	-	اسهم غير مسعره
				اسهم اجنبيه:
2,671	-	-	2,671	اسهم مسعره
				استثمارات متاحة للبيع
272,042	-	-	272,042	اسهم مسعره
150,641	-	-	150,641	اوراق مالية اجنبيه مسعره
637,679	-	637,679	-	صناديق مدارة
22,986,781	22,986,781	-	-	اسهم غير مسعره
24,579,230	23,058,053	637,679	883,498	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادله

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	30 يونيو 2015 (غير مدققة):
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	استثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر
				استثمارات بغرض المتاجرة:
				اسهم محلية:
663,888	-	-	663,888	اسهم مسعره
232,292	232,292	-	-	اسهم غير مسعره
				اسهم اجنبيه:
20,124	-	-	20,124	اسهم مسعره
				استثمارات متاحة للبيع
538,410	-	-	538,410	اسهم مسعره
557,624	-	557,624	-	صناديق مدارة
18,801,632	18,801,632	-	-	اسهم غير مسعره
20,813,970	19,033,924	557,624	1,222,422	

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 تندرج ضمن هذا المستوى من الأرصدة الإفتتاحية إلى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر		
30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو
2015	2015	2016
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)
د.ك	د.ك	د.ك
232,156	232,156	71,272
136	136	-
-	(161,020)	607
232,292	71,272	71,879

الرصيد الافتتاحي

المحول من مستوى 1

الأرباح أو الخسائر المسجلة في :

- بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجموع

الرصيد الختامي

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

24. تابع / قياس القيمة العادله

استثمارات متاحة للبيع			
30 يونيو 2015 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2016 (غير مدققة) د.ك	
25,998,322	25,998,322	22,986,781	الرصيد الافتتاحي
2,485,958	2,657,098	-	إضافات
-	4,580,155	488,393	الحول الى المستوى الثالث مدرج سابقا بالتكلفه
(9,682,646)	(9,682,646)	-	مبيعات
-	(566,148)	(8,890)	الأرباح أو الخسائر المسجلة في : - الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى
18,801,632	22,986,781	23,466,284	الرصيد الختامي

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع إحصائي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء 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 وتُحدد 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 التغيير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.