

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة الاستشارات المالية الدولية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت
31 مارس 2015 (غير مدققة)

المحتويات

صفحة

1	تقرير المراجعة
2	بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الدخل الشامل 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
23-10	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

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 31 مارس 2015 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لبيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة 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 للمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي المادية، وفقا لاساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2 .

تأكيد أمر هام

بدون ان نتحفظ في استنتاجنا ، نستعري الإلتباه الى ايضاح (5) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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 (25) لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقه لهما ، أو القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به او لاحكام قانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة اسواق المال و لائحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 على وجه يؤثر ماديا على نشاط الشركة الام أو على مركزها المالي.

بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	ايضاحات	
			الإيرادات
60,856	127,700		إيرادات وفوائد
53,144	21,182		أتعاب ادارته وإيرادات مماثله
158,147	-		إيرادات توزيعات أرباح
5,479,352	4,367,743	6	صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها
197,323	(18,072)		صافي (الخسائر) / ارباح من الاستثمارات
(519,502)	14,927		حصة في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
30,144	-		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(136,413)	59,465		إيرادات أخرى
5,323,051	4,572,945		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(1,742,296)	(939,769)		تكاليف الموظفين
(2,919,869)	(3,570,037)		مصروفات تشغيل, واعباء أخرى
(37,333)	(106,899)		هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,170,880)	(1,401,474)		استهلاك
(2,580,658)	(3,274,820)		مصروفات الفوائد وما شابهها
(8,451,036)	(9,292,999)		
(3,127,985)	(4,720,054)		الخسارة قبل الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
(100,009)	(180,102)		ضرائب على شركات تابعة أجنبية
(3,227,994)	(4,900,156)		خسارة الفترة
			خسارة الفترة الخاصه ب :
(1,892,885)	(3,144,518)		مالكي الشركة الأم
(1,335,109)	(1,755,638)		الحصص غير المسيطرة
(3,227,994)	(4,900,156)		خسارة الفترة
(2.82) فلس	(4.67) فلس	7	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	
(3,227,994)	(4,900,156)	خساره الفتره
		خسائر شاملة أخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:
		استثمارات متاحة للبيع :
(551,438)	(8,701)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره
(38,953)	-	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع المرحلي المكثف نتيجة البيع
37,333	106,899	- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المجمع المرحلي المكثف نتيجة هبوط القيمة
(869,324)	(759,928)	حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة
492,028	167,065	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الانشطة الاجنبية
(930,354)	(494,665)	مجموع الخسائر الشاملة الاخرى
(4,158,348)	(5,394,821)	مجموع الخساره الشامله للفتره
		مجموع الخساره الشامله للفتره الخاصه بـ :
(2,931,430)	(3,689,176)	مالكي الشركة الأم
(1,226,918)	(1,705,645)	الحصص غير المسيطرة
(4,158,348)	(5,394,821)	

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات	الاصول
15,532,972	6,460,734	7,640,285	8	النقد وشبه النقد
2,716,995	1,114,621	1,025,644		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
20,762,752	19,304,942	19,461,569		مدينون وأرصدة مدينة اخرى
1,124,754	-	-		قروض مدينة
11,422,572	3,134,001	2,148,623	9	مستحق من أطراف ذات صلة
4,322,090	4,023,921	3,902,162		عقارات للمتاجرة
-	5,487,720	-	10	أصل مصنف كمحتفظ به للبيع
33,321,468	35,060,848	35,053,736		استثمارات متاحة للبيع
57,856,779	10,828,524	10,857,007		عقارات استثمارية
50,239,101	29,183,734	28,318,699	11	استثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
48,664,354	40,761,426	40,759,693		الشهرة
153,858,007	158,251,603	162,352,344	12	عقارات قيد التطوير
369,505	45,662,545	45,738,704		اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
124,863,469	119,404,731	120,178,935		ممتلكات وآلات ومعدات
525,054,818	478,679,350	477,437,401		مجموع الاصول
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
997,621	980,744	1,273,789		بنك دائن
82,142,785	63,205,914	62,183,915	13	دائنون وأرصدة دائنة اخرى
24,967,430	26,052,377	26,105,605		مستحق إلى أطراف ذات صلة
165,443,898	174,399,170	175,531,195	14	قروض بنكية
129,223,850	132,256,127	134,584,034	15	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
402,775,584	396,894,332	399,678,538		مجموع الخصوم

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (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)	21	أسهم خزينة
104,935	104,935	104,935		احتياطي أسهم خزينة
61,426,066	61,426,066	61,426,066		احتياطي قانوني واختياري
11,195,706	15,479,976	14,818,246		احتياطي القيمة العادلة
(5,678,058)	(4,961,510)	(4,844,438)		احتياطي تحويل عملة أجنبية
(32,491,845)	(65,513,413)	(68,599,372)		خسائر متراكمة
85,772,461	57,751,711	54,121,094		مجموع حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم
36,506,773	24,033,307	23,637,769		الحصص غير المسيطرة
122,279,234	81,785,018	77,758,863		مجموع حقوق الملكية
525,054,818	478,679,350	477,437,401		مجموع الخصوم وحقوق الملكية

طلال جاسم البحر
نائب رئيس مجلس الإدارة

صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

رأس المال د.ك	علاوة اصدار أسهم 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 المسيطر د.ك	المجموع د.ك
72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	61,426,066	15,479,976	(4,961,510)	(65,513,413)	57,751,711	24,033,307	81,785,018
-	-	-	-	-	-	-	58,559	58,559	(58,559)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,472,627	1,472,627
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103,961)	(103,961)
-	-	-	-	-	-	-	58,559	58,559	1,368,666	1,310,107
-	-	-	-	-	-	-	(3,144,518)	(3,144,518)	(1,755,638)	(4,900,156)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(8,701)	-	-	(8,701)	-	(8,701)
-	-	-	-	-	106,899	-	-	106,899	-	106,899
-	-	-	-	-	(759,928)	-	-	(759,928)	-	(759,928)
-	-	-	-	-	-	117,072	-	117,072	49,993	167,065
-	-	-	-	-	(661,730)	117,072	-	(544,658)	49,993	(494,665)
-	-	-	-	-	(661,730)	117,072	(3,144,518)	(3,689,176)	(1,705,645)	(5,394,821)
72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	61,426,066	14,818,246	(4,844,438)	(68,599,372)	54,121,094	23,637,769	77,758,863

(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :

استثمارات متاحة للبيع :

- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال
الفترة

- المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي
المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة

- حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميله
فروقات تحويل ناتجة من ترجمة الأنشطة
الأجنبية

- مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى

- مجموع (الخسائر) / الدخل الشامل للفترة

الرصيد في 31 مارس 2015

شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2015 (غير مدققة)

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع حقوق الملكية الخاصة بملكي 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 المسيطر د.ك	المجموع د.ك
72,000,000	11,973,061	(32,869,551)	-	61,426,066	12,618,088	(6,061,895)	(30,132,882)	88,952,887	37,908,975	126,861,862
-	-	(46,849)	-	-	-	-	-	(46,849)	-	(46,849)
-	-	158,996	-	-	-	-	-	158,996	-	158,996
-	-	-	104,935	-	-	-	-	104,935	-	104,935
-	-	-	-	-	-	-	(466,078)	(466,078)	(367,069)	(833,147)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	191,785	191,785
-	-	112,147	104,935	-	-	-	(466,078)	(248,996)	(175,284)	(424,280)
-	-	-	-	-	-	-	(1,892,885)	(1,892,885)	(1,335,109)	(3,227,994)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(551,438)	-	-	(551,438)	-	(551,438)
-	-	-	-	-	(38,953)	-	-	(38,953)	-	(38,953)
-	-	-	-	-	37,333	-	-	37,333	-	37,333
-	-	-	-	-	(869,324)	-	-	(869,324)	-	(869,324)
-	-	-	-	-	-	383,837	-	383,837	108,191	492,028
-	-	-	-	-	(1,422,382)	383,837	-	(1,038,545)	108,191	(930,354)
-	-	-	-	-	(1,422,382)	383,837	(1,892,885)	(2,931,430)	(1,226,918)	(4,158,348)
72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	61,426,066	11,195,706	(5,678,058)	(32,491,845)	85,772,461	36,506,773	122,279,234

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 23 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)	
د.ك	د.ك	
(3,227,994)	(4,900,156)	أنشطة التشغيل
		خسارة الفترة
		تعديلات:
(30,144)	-	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
37,333	106,899	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(158,147)	-	ايرادات توزيعات أرباح
(60,856)	(127,700)	ايرادات فوائد
2,580,658	3,274,820	مصروفات الفوائد وما شابهها
1,170,880	1,401,474	استهلاك
519,502	(14,927)	حصص في نتائج شركات زميلة وشركات محاصة
(108,919)	24,520	خسارة / (ربح) تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية
722,313	(235,070)	
		التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
845,859	88,977	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,262,756)	(156,627)	مدنيون وارصدة مدينة اخرى
(31,989)	-	قروض مدينة
1,456,042	985,378	مستحق من أطراف ذات صلة
(109,232)	121,759	عقارات للمتاجرة
4,367,067	(485,332)	دائون وارصدة دائنة اخرى
1,597,908	4,183,516	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5,227,435	2,327,907	دفعات مستلمة مقدماً من عملاء
11,812,647	6,830,508	النقد الناتج من أنشطة التشغيل
158,147	-	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
60,856	127,700	ايرادات فوائد مستلمة
(1,615,277)	(3,811,480)	مصروفات فوائد وما شابهها مدفوعة
10,416,373	3,146,728	صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

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.

يشتمل نشاط الشركة الأم على تقديم خدمات الاستشارات المالية والمتاجرة في الأوراق المالية المحلية والدولية والاقراض والإقراض وإصدار الضمانات وإدارة صناديق الاستثمار والمحافظة الاستثمارية والتعامل بالعقود الآجلة.

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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ ----- 2015.

2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 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. ويرأى 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 2015 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. للمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع للبيانات المالية المجمع والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. 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 2014 بإستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات على معايير محددة والتفسيرات الجديدة والمعدلة والمفصح عنها أدناه.

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)	ايضاح
د.ك	د.ك	
-	1,357,432	المحصل من بيع اصل مصنع كمحفظ به للبيع
902,570	(1,464)	صافي التغير على الإستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة
(1,142,624)	(4,100,741)	صافي الحركة على عقارات قيد التطوير
(34,440)	(76,159)	صافي التغير على اعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(1,489,410)	(2,175,678)	صافي التغير على ممتلكات وآلات ومعدات
70,927	-	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع
505,199	-	صافي التغير على عقارات استثمارية
(757,223)	(1,589)	شراء إستثمارات متاحة للبيع
(1,945,001)	(4,998,199)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
10,802,711	516,437	قروض بنكية مستلمة
(10,452,385)	(504,135)	قروض بنكية مسددة
(533,486)	(53,967)	التغير في الحصص غير المسيطرة
-	1,472,627	استثمار من قبل الحصص غير المسيطرة
(46,849)	-	شراء اسهم خزينة
263,931	-	المحصل من بيع اسهم خزينة
33,922	1,430,962	صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل
8,505,294	(420,509)	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
325,518	1,307,015	تعديل عملة أجنبية
5,704,539	5,479,990	8 النقد وشبه النقد في بداية الفترة
14,535,351	6,366,496	8 النقد وشبه النقد في نهاية الفترة
		معاملات غير نقدية :
-	4,130,288	بيع اصل مصنع كمحفظ به للبيع تمت تسويته من خلال حسابات أطراف ذات صلة
-	(4,130,288)	مستحق الى أطراف ذات صلة

ان الايضاحات المبينه على الصفحات 10 - 23 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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 للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2015. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يُفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
التحسينات السنوية علم , المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012	1 يوليو 2014
التحسينات السنوية علم , المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013	1 يوليو 2014

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3)-ان المبلغ المحتمل الذي لا ينطبق عليه تعريف أداة حق الملكية يتم قياسه لاحقا بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تسجيل التغييرات في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13)-ان الاضافة على اساس الاستنتاجات تؤكد معالجة القياس الحالية للذمم المدينة والدائنة قصيرة الاجل.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 - الإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بتقديرات الإدارة فيما يتعلق بالمعلومات الإجمالية بالقطاعات التشغيلية (الشرح والمؤشرات الإقتصادية).
- ان مطابقة اصول القطاعات المعلنة مع اجمالي اصول المنشأة مطلوبة في حال يتم تقديمها بشكل منتظم الى رئيس صناع القرارات التشغيلية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 و 38-عند اعادة تقييم البنود، يتم تعديل القيمة الدفترية الاجمالية بشكل ثابت على اعادة تقييم صافي القيمة الدفترية.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 24-ان المنشآت التي تقدم خدمات موظفي الادارة العليا الى المنشأة مقدمة التقارير او الشركة الام للمنشأة مقدمة التقارير تعتبر اطراف ذات صلة للمنشأة مقدمة التقارير.
- ان التحسينات السنويه لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمع للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 (IFRS 1)-ان التعديل على اساس الاستنتاجات يوضح بان المنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 قادرة على استخدام كل من:
- المعايير الدولية للتقارير المالية للمفصلة حاليا
- المعايير الدولية للتقارير المالية التي تم اصدارها لكن لم يتم تفعيلها بعد والتي تسمح بالتطبيق المبكر
يجب تطبيق نفس النص لكل معيار دولي على جميع الفترات المقدمة.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (IFRS 3)-لا يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 على تشكيل ترتيب مشترك في البيانات المالية لنفس الترتيب المشترك.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 (IFRS 13)-ان نطاق اعفاء الحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/او المخاطر الائتمانية للطرف المقابل التي يتم تسجيلها وقياسها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39/المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، بغض النظر عما اذا كان ينطبق عليها تعريف الاصل/الالتزام المالي.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 - تقوم هذه التعديلات بتوضيح العلاقة المتبادلة بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 40 عند تصنيف العقار كعقار استثماري او عقار يشغله المالك.

ان التحسينات السنويه لم ينتج عنها اي تأثير مادي على المعلومات الماليه المرحليه المكثفه للمجمعة للمجموعة.
شركة الإستشارات المالية الدولية - ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحليه المكثفه للمجمعة
31 مارس 2015 (غير مدققة)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفه للمجمعة

4. الافتراضات والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجمعة، 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 للمجمعة السنوية المدققة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

5. أساس المفهوم المحاسبي

بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة مبلغ 68,599,372 د.ك علما بأن رأس مال الشركة الأم بلغ 72,000,000 د.ك وإن الإحتياطيات بلغت 73,399,127 د.ك وقد اوصى مجلس إدارة الشركة الأم بإطفاء تلك الخسائر من رصيد تلك الإحتياطيات.

6. صافي الدخل من عمليات الفندق والخدمات المتعلقة بها

الثلثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققه) د.ك	الثلثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققه) د.ك	ايرادات
436,436	815,427	بيع عقارات
6,911,266	7,423,773	ايرادات من نشاطات الفنادق
825,659	596,337	ايرادات من نشاطات نادي الشاطئ
724,354	746,211	اتعاب إدارية
504,803	936,992	ايرادات خدمات الاقامه
26,038	539,470	ايرادات إيجارات
9,428,556	11,058,210	
(3,949,204)	(6,690,467)	تكاليف مباشره
5,479,352	4,367,743	

7. خساره السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

تحتسب خساره السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم خساره الفتره الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة باستثناء أسهم الخزينة.

الثلثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققه) (1,892,885)	الثلثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققه) (3,144,518)	خساره الفتره الخاصه بمالكي الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال الفتره (باستثناء أسهم الخزينة) خساره السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم
672,302,143	672,889,436	
فلس (2.82)	فلس (4.67)	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

8. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد المتضمن في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع من الحسابات التاليه كما يلي:

31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	
14,967,253	5,902,975	7,081,897	نقد وارصدة لدى البنوك
565,719	557,759	558,388	ودائع ثابتة
15,532,972	6,460,734	7,640,285	
(997,621)	(980,744)	(1,273,789)	مطروحا منه : بنك دائن
14,535,351	5,479,990	6,366,496	النقد وشبه النقد لبيان التدفقات النقدية

تحمل الودائع لأجل العائدة للمجموعة فائدة فعليه بواقع 0.075% (31 ديسمبر 2014 : 0.075% و 31 مارس 2014 : 0.075%) سنوياً.

يتمثل البنك الدائن بتسهيل سحب على المكشوف بمبلغ 1 مليون د.ك من قبل بنك محلي. يحمل هذا التسهيل المالي فائدة بواقع 4% (31 ديسمبر 2014 و 31 مارس 2014 : 4%) سنوياً وهو مضمون مقابل بعض الاستثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر بمبلغ 64,230 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 86,315 د.ك و 31 مارس 2014 : 354,490 د.ك). كما في 31 مارس 2015، قامت المجموعة بسحب مبلغ 1,273,789 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 980,744 د.ك و 31 مارس 2014 : 997,621 د.ك) من هذا التسهيل.

9. مستحق من أطراف ذات صلة

31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	
-	88,330	89,371	شركة الوافر للخدمات التسويقيه-ش.م.ك (مقفلة)
1,551,746	1,551,746	1,551,746	شركة مراسي الأفق للتجارة العامة - ذ.م.م
20,086	206,707	-	كيلر وليان فرانتشايز
1,838,104	1,199,850	1,201,050	شركة الديرة القابضة - ش.م.ك. ع
8,666,643	-	-	شركة سوق ريزيدانس - اف زيد
-	403,034	-	شركة سوق النخيل - اف زيد
832,343	1,170,684	792,806	اطراف أخرى ذات صلة
12,908,922	4,620,351	3,634,973	
(1,486,350)	(1,486,350)	(1,486,350)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
11,422,572	3,134,001	2,148,623	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

10. استثمار مصنف كأصل محتفظ به لغرض البيع

خلال الفترة قامت المجموعة ببيع كامل ملكيتها البالغة 49% في شركة كويت انفس العقارية التي صنفت سابقا كأصل محتفظ به لغرض البيع بإجمالي مبلغ 5,487,720 د.ك وهو نفس القيمة المدرجة. لم ينتج عن معاملة البيع تلك أي ربح أو خسارة.

11. استثمار في شركات زميلة وشركات محاصه

الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميله وشركات محاصه كما يلي :

31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	
51,661,172	51,661,172	29,183,734	القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة
(519,502)	(1,113,532)	14,927	حصة في نتائج الشركات الزميلة
-	(18,506,000)	-	هبوط قيمة استثمار في شركات زميله وشركات محاصه
(33,245)	(351,040)	(120,034)	تعديلات تحويل العملة الأجنبية
(869,324)	(2,506,866)	(759,928)	حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة
50,239,101	29,183,734	28,318,699	القيمة الدفترية في نهاية الفترة / السنة
11,193,309	7,462,206	6,995,818	القيمة العادله

12. عقارات قيد التطوير

31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	
135,573,724	140,137,143	143,907,437	عقارات في دبي - الإمارات
5,605,255	5,344,841	5,873,705	عقارات في جنوب افريقيا
12,679,028	12,769,619	12,571,202	عقارات في لبنان
153,858,007	158,251,603	162,352,344	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

13. دائنون وارصدة دائنة أخرى

31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	
6,483,286	7,092,149	3,608,805	مصاريف مستحقة - ادناه (أ)
31,923,187	24,181,126	24,118,568	ذمم دائنة - ادناه (ب)
517,645	515,320	515,320	توزيعات ارباح مستحقة
1,178,152	1,201,284	-	التزامات مقابل شراء أرض
2,448,592	2,448,681	2,448,681	حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
7,618,757	7,618,757	7,618,757	ضريبة دعم العمالة الوطنية
637,454	639,348	639,348	مخصص الزكاة
1,936,730	2,311,229	2,482,138	مخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين والاجازات
1,859,128	2,128,126	1,797,512	إيرادات مؤجلة
2,019,055	-	208,511	حجوزات ضمان مستحقة
2,840,345	733,722	1,123,243	تكاليف بناء مستحقة
2,833,616	2,889,252	2,939,280	الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد
1,985,862	1,521,039	3,456,366	تأمينات مستردة عن إلغاء وإعادة بيع الوحدات
1,131,461	1,054,704	2,847,315	رسوم نقل ملكية اراضى مستحقة
1,556,000	1,556,000	1,556,000	مخصص قروض مدينة
8,486,247	-	-	دفعات مستلمه مقابل بيع اسهم
6,687,268	7,315,177	6,824,071	ذمم دائنة أخرى
82,142,785	63,205,914	62,183,915	

(أ) تتضمن المصاريف المستحقة مستحقات مقابل دعوى قضائية مرفوعه ضد الشركة التابعة الاماراتية (ايضاح 18).
(ب) تتضمن الذمم الدائنه مبلغ 12,840,747 د.ك (ما يعادل 160,460,181 درهم اماراتي) مستحقه لمقاول رئيسي شركة دبي للمقاولات (DCC) التي استحققت في 31 مارس 2015 وقد تم تأجيلها الى 30 يونيو 2015.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

14. قروض بنكية

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

31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	الأصل المرهون	الغرض	نسبة الفائدة الفعالية	الم	من	العملة	
33,855,000	35,266,800	35,266,800	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	تمويل إستثمارات المجموعة	2.87%	2019-12-28	2005-12-28	دولار أمريكي	1
7,773,108	7,054,242	7,054,242	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمار متاح للبيع	تمويل إستثمارات المجموعة	2.68%	2019-12-28	2007-6-15	يورو	2
25,000,000	23,000,000	23,000,000	محفظة محلية بتغطية 120%	تسديد الدين	4.75%	2019-6-30	2013-6-26	ديناركويتي	3
8,555,000	8,555,000	8,555,000	محفظة مالية بتغطية 200%	تمويل أسهم محلية	3.75%	2019-12-31	2013-1-5	ديناركويتي	4
66,380,541	80,042,196	81,756,609	عقارات في النخلة - جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيدة في حساب بنك أجنح	تمويل المشاريع	12% - 7%	2018-6-30	2007-5-1	درهم إماراتي	5
14,313,208	12,193,868	12,006,329	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمناجحة معينة في شركات تابعة في جنوب أفريقيا	تمويل إستثمارات المجموعة	8.5% - 2%	2017-5-21	2007-5-23	راند	6
3,213,988	2,977,299	2,772,697	أرض مدرجة ضمن عقارات قيد التطوير	شراء عقارات	9%	2016-12-31	2010-1-1	دولار أمريكي	7
6,014,740	5,021,760	4,859,277	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة بمبلغ	شراء عقارات	6.5%	2024-3-15	2011-9-15	يورو	8
338,313	288,005	260,241	أصول لشركة مطارات يوتيل المحدوده بمبلغ	تمويل إستثمارات المجموعة	4.5%	2018-7-31	2008-8-1	جنيه استرليني	9
165,443,898	174,399,170	175,531,195							

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

14. تابع / قروض بنكية

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	
354,490	86,315	64,230	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
4,322,090	4,023,921	3,902,162	عقارات للمتاجرة
10,301,227	8,379,535	8,379,535	استثمارات متاحة للبيع
4,700,434	3,133,623	3,012,651	استثمار في شركة زميلة
9,187,934	8,209,604	8,209,604	عقارات استثمارية
51,819,474	52,836,912	58,345,779	عقارات قيد التطوير
90,744,120	95,295,566	98,378,751	ممتلكات وآلات ومعدات
80,531,621	60,778,583	65,033,085	استثمار في شركة تابعة
251,961,390	232,744,059	245,325,797	

15. 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 للبيع ، وتسليمها للعميل .

31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	
123,996,415	123,996,415	132,256,127	الرصيد في بداية الفترة / السنة
5,496,217	5,774,711	340,236	دفعات مستلمة خلال الفترة / السنة
(168,346)	(40,422)	(295,311)	إيرادات محققة خلال الفترة / السنة
(100,436)	2,525,423	2,282,982	تعديل تحويل عملات اجنبية
129,223,850	132,256,127	134,584,034	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

16. أسهم خزينة

31 مارس 2014 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2014 (مدققة)	31 مارس 2015 (غير مدققة)	
47,110,564	47,110,564	47,110,564	عدد الأسهم
6.54%	6.54%	6.54%	نسبة الأسهم المصدرة
32,757,404	32,757,404	32,757,404	التكلفة (د.ك)
3,439,071	1,884,423	1,554,649	القيمة السوقية (د.ك)

ان احتياطي اسهم الخزينه غير قابل للتوزيع. ان احتياطات الشركة الام بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة قد تم تخصيصها على أنها غير قابلة للتوزيع.

17. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة كما في 31 مارس 2015 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 :

31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	
15,633,000	27,001,086	27,001,086	التوقعات والتعاقدات للانفاق الرأسمالي لايرادات العقود

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

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

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

18. التزامات طارئة

قام بعض العملاء بالشروع في اجراءات قانونية ضد الشركة التابعة الاماراتية للتأخير في انجاز المشاريع والغاء الوحدات. وحيث ان هذه القضايا ما زالت في المرحلة الاولى، لا يمكن تقدير النتائج المحتملة بشكل موثوق منها. مع ذلك، ترى ادارة المجموعة بان هذه القضايا سيتم في النهاية الفصل فيها لصالح المجموعة. ومع ذلك وعلى اساس مبدأ الحيطة والحذر قامت المجموعة بتسجيل محصص مقابل الخساره المتوقعه والتي قد تنتج عن هذه القضايا باستشاره الخبير القانوني للمجموعه.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

20. الجمعية العمومية السنوية للمساهمين

اقترح أعضاء مجلس الإدارة عدم توزيع اية ارباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع. وبالتالي، لم يتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 لا تتضمن أي تعديلات كان من الممكن طلبها في حال عدم موافقة الجمعية العمومية على البيانات المالية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

21. معاملات مع أطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات صلة تشمل 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.

31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
11,422,572	3,134,001	2,148,623
24,967,430	26,052,377	26,105,605
47,258	25,284	7,768
185,827	284,109	89,093
-	1,856,935	-
-	371,875	-
233,325	1,059,917	183,623

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 و مصاريف مماثله
ربح من بيع شركات تابعه
ايرادات استشارية
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :
منافع قصيرة الأجل للموظفين

22. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وصناديق مشتركة وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. إن الاصول التي تخضع لسيطرة الإدارة كما في 31 مارس 2015 بلغت قيمتها 50,702,418 د.ك (31 ديسمبر 2014: 52,082,306 د.ك و 31 مارس 2014: 78,929,360 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 21,182 د.ك (31 مارس 2014: 28,262 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 2014.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية للملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1: تمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛
- مستوى 2: تمثل قياسات القيمة العادلة 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: تمثل قياسات القيمة العادلة 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 العادلة. إن الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة): استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
765,732	-	-	765,732	استثمارات بغرض المتاجرة: اسهم محلية:
232,157	232,157	-	-	اسهم مسعره اسهم غير مسعره
27,755	-	-	27,755	اسهم اجنبيه: اسهم مسعره
630,705	-	-	630,705	أستثمارات متاحة للبيع
561,087	-	561,087	-	اسهم مسعره صناديق مدارة
26,051,329	26,051,329	-	-	اسهم غير مسعره
28,268,765	26,283,486	561,087	1,424,192	
				31 ديسمبر 2014 (مدققة):
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
				استثمارات بغرض المتاجرة: اسهم محلية:
763,510	-	-	763,510	اسهم مسعره اسهم غير مسعره
232,157	232,157	-	-	اسهم اجنبيه: اسهم مسعره
118,954	-	-	118,954	أستثمارات متاحة للبيع
649,817	-	-	649,817	اسهم مسعره صناديق مدارة
578,037	-	578,037	-	اسهم غير مسعره
26,023,322	26,023,322	-	-	
28,365,797	26,255,479	578,037	1,532,281	

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

24. تابع / قياس القيمة العادله

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	31 مارس 2014 (غير مدققة): استثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر استثمارات بغرض المتاجرة: اسهم محلية: اسهم مسعره اسهم غير مسعره اسهم اجنبيه: اسهم مسعره أستثمارات متاحة للبيع اسهم مسعره صناديق مدارة اسهم غير مسعره
1,029,270	-	-	1,029,270	
232,157	232,157	-	-	
1,455,568	-	-	1,455,568	
3,737,782	-	-	3,737,782	
833,085	-	833,085	-	
17,350,342	17,350,342	-	-	
24,638,204	17,582,499	833,085	6,222,620	

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

القياس بالقيمة العادله

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

المستوى 3 لمقاييس القيمة العادله

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

استثمارات بالقيمة العادله من خلال الارباح او الخسائر		
31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
232,157	232,157	232,157
232,157	232,157	232,157

الرصيد الإفتتاحي

الرصيد الختامي

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمع

24. تابع / قياس القيمة العادله

استثمارات متاحة للبيع			
31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	
17,688,070	17,688,070	26,023,322	الرصيد الافتتاحي
119,131	624,232	28,007	شراء
-	(2,459,079)	-	استرداد
(456,859)	10,170,099	-	الأرباح أو الخسائر المسجلة في : - الإيرادات الشاملة الأخرى
17,350,342	26,023,322	26,051,329	الرصيد الختامي

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

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

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