المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة المال للاستثمار – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 مارس 2016 (غير مدققة)

شركة المال للاستثمار– ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2016 (غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	2 – 1
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع	3
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع	4
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	7 - 6
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	9 - 8
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	23 - 10

مـــزارز
هند عبدالله السريع وشركائها – محاسبون قانونيون

ص.ب 23105 – الصفاة،
رمز بريدي 13092، الكويت
تليفون : 4/22470462 965+
فاكس : 22470463 965+
موقع إلكتروني : www.mazars.com.kw

Grant Thornton | An instinct for growth™
القطامي والعيبان وشركاهم

مدققون ومستشارون
عماره السوق الكبير،برج أ،الدور التاسع
ص.ب 2986 صفاة- 13030 الكويت
تلفون : (965)2244 3900-9
فاكس:(965)2243 8451
البريد الالكتروني: gt@kw.gt.com
www.grantthornton.com.kw

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة المال للاستثمار – ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المال للاستثمار (شركه مساهمه كويتيه عامة) "الشركة الأم" والشركات التابعة لها (المشار إليها معا بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2016 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم (2). ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد 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 العرض الموضح في ايضاح رقم (2).

تأكيد أمر

دون التحفظ برأينا ، نسترعي الإنتباه الى ايضاح (8) للبيانات المالية المجمعة، حيث تتبع المجموعة متطلبات بنك الكويت المركزي للاحتياط مقابل مصاريف التطوير المستردة.

تابع / تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المال للاستثمار – ش.م.ك.ع

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم ، حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم (25) لسنة 2012 وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

كذلك ، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود مخالفات جوهرية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016.لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامى والعيبان وشركاهم

هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي الحسابات رقم 241 فئة أ)
هند عبدالله السريع وشركائها
عضو في مزارز العالمية

الكويت

19 مايو 2016

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
الإيرادات			
خسارة محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		(367,724)	-
ربح محقق من بيع استثمارات متاحه للبيع		118,672	24,849
ربح محقق من بيع عقارات استثمارية		3,512	-
إيرادات توزيعات أرباح		73,701	-
ربح من تسوية سندات	13	-	270,000
حصة في نتائج شركات زميلة	10	97,874	74,054
إيرادات فوائد		9,103	4,043
صافي إيرادات خدمات الإتصالات		24,815	22,372
أتعاب ادارية وإيرادات أخرى	4	310,807	598,525
(خسارة) / ربح تحويل عملات أجنبية		(61,251)	170,725
		209,509	1,164,568
المصاريف والأعباء الأخرى			
تكاليف تمويل		60,356	189,792
تكاليف موظفين		271,516	312,035
مصاريف عمومية وإدارية وأخرى		191,343	178,781
مخصص مصاريف تطوير مستردة	8.2	4,792,044	-
هبوط قيمة شهرة		90,332	-
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	9.3	112,053	315,916
		5,517,644	996,524
(خسارة) / ربح الفترة		(5,308,135)	168,044
الخاصة بـ:			
مالكي الشركة الأم		(5,336,738)	137,467
الحصص غير المسيطرة		28,603	30,577
		(5,308,135)	168,044
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	5	(7.97) فلس	0.26 فلس

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

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
(خسارة) / ربح الفترة	(5,308,135)	168,044
إيرادات شاملة أخرى:		
بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في الفترات اللاحقة		
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	(227,415)	(103,222)
استثمارات متاحة للبيع :		
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة	90,809	(115,920)
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع	5,665	(24,849)
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة هبوط في القيمة	112,053	315,916
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة	(27,653)	134,054
مجموع الايرادات الشاملة الاخرى خلال الفترة	(46,541)	205,979
مجموع الايرادات الشاملة خلال الفترة	(5,354,676)	374,023
مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـ		
مالكي الشركة الام	(5,304,838)	381,036
الحصص غير المسيطرة	(49,838)	(7,013)
	(5,354,676)	374,023

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	7	4,807,579	5,301,713	5,765,140
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	17.2	1,701,877	1,994,505	150,363
مدينون وموجودات أخرى	8	13,726,214	18,423,438	26,623,365
استثمارات متاحة للبيع	9	5,694,262	5,961,240	4,368,122
استثمار في سندات		100,000	-	-
استثمار في صكوك		-	-	811,469
استثمار في شركات زميلة	10	9,348,167	9,287,632	12,089,092
عقارات استثمارية	11	12,661,046	12,469,049	11,732,878
ممتلكات ومعدات		161,230	138,568	49,072
شهرة		-	90,332	90,332
مجموع الموجودات		**48,200,375**	**53,666,477**	**61,679,833**
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون ومطلوبات أخرى		10,100,469	10,264,198	10,862,203
قروض	12	4,089,434	4,039,496	15,750,816
سندات	13	900,000	900,000	4,226,400
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		401,011	398,646	334,032
إجمالي المطلوبات		**15,490,914**	**15,602,340**	**31,173,451**
حقوق الملكية				
رأس المال	14	66,954,351	66,954,351	52,828,125
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		(1,239,485)	(1,087,634)	(423,382)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		595,782	412,031	(346,626)
خسائر متراكمة		(34,955,733)	(29,618,995)	(27,327,074)
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**31,354,915**	**36,659,753**	**24,731,043**
الحصص غير المسيطرة		**1,354,546**	**1,404,384**	**5,775,339**
إجمالي حقوق الملكية		**32,709,461**	**38,064,137**	**30,506,382**
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**48,200,375**	**53,666,477**	**61,679,833**

عبدالكريم عبدالله المطوع
رئيس مجلس الإدارة

عبدالوهاب عبدالرحمن المطوع
عضو في مجلس الادارة و الرئيس التنفيذي

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم					الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2016 (مدقق)	66,954,351	(1,087,634)	412,031	(29,618,995)	36,659,753	1,404,384	38,064,137
خسارة الفترة	-	-	-	(5,336,738)	(5,336,738)	28,603	(5,308,135)
ايرادات شاملة أخرى للفترة	-	(151,851)	183,751	-	31,900	(78,441)	(46,541)
مجموع الإيرادات الشاملة خلال الفترة	-	(151,851)	183,751	(5,336,738)	(5,304,838)	(49,838)	(5,354,676)
الرصيد في 31 مارس 2016 (غير مدقق)	**66,954,351**	**(1,239,485)**	**595,782**	**(34,955,733)**	**31,354,915**	**1,354,546**	**32,709,461**

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 23 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم					الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2015 (مدقق)	52,828,125	(491,804)	(521,773)	(27,464,541)	24,350,007	5,782,352	30,132,359
خسارة الفترة	-	-	-	137,467	137,467	30,577	168,044
ايرادات شاملة أخرى للفترة	-	68,422	175,147	-	243,569	(37,590)	205,979
مجموع الإيرادات الشاملة خلال الفترة	-	68,422	175,147	137,467	381,036	(7,013)	374,023
الرصيد في 31 مارس 2015 (غير مدقق)	**52,828,125**	**(423,382)**	**(346,626)**	**(27,327,074)**	**24,731,043**	**5,775,339**	**30,506,382**

إن الإيضاحات المبينة 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 2016 (غير مدقق)	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)
	د.ك	د.ك
أنشطة التشغيل		
(خسارة) / ربح الفترة	(5,308,135)	168,044
تعديلات لـ:		
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	112,053	315,916
هبوط قيمة شهرة	90,332	-
مخصص مصاريف تطوير مستردة	4,792,044	-
ربح من بيع عقارات استثمارية	(3,512)	
ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع	(118,672)	(24,849)
إيرادات توزيعات أرباح	(73,701)	-
ربح من تسوية سندات	-	(270,000)
حصة في نتائج شركات زميلة	(97,874)	(74,054)
استهلاك	20,485	5,508
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	26,892	39,435
إيرادات فوائد	(9,103)	(4,043)
تكاليف تمويل	60,356	189,792
	(508,835)	345,749
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	292,628	(150,363)
مدينون وموجودات أخرى	(94,820)	(3,095,006)
دائنون ومطلوبات أخرى	(161,254)	(952,362)
النقد المستخدم في العمليات	(472,281)	(3,851,982)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	(24,527)	(11,528)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل	(496,808)	(3,863,510)

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدققة)	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)
أنشطه الاستثمار			
الزيادة في ودائع تستحق خلال اكثر من ثلاثة أشهر		-	(500,000)
صافي التغير في الصكوك		-	80,133
اضافات على ممتلكات ومعدات		(43,147)	(4,830)
المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع		250,464	160,241
استثمار في سندات		(100,000)	-
اضافات على عقارات استثمارية		(202,201)	(12,290)
المحصل من بيع عقارات استثمارية		25,172	-
إيرادات توزيعات ارباح مستلمة من شركات زميله		-	500,980
توزيعات أرباح مستلمه		73,701	-
إيرادات فوائد مستلمة		9,103	4,043
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		13,092	228,277
أنشطه التمويل			
تكاليف تمويل مدفوعة		(10,418)	-
سداد سندات		-	(675,000)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(10,418)	(675,000)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		(494,134)	(4,310,233)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		5,301,713	8,975,373
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	6	4,807,579	4,665,140

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 – 23 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه .

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع "الشركة الأم" كشركة مساهمة كويتية عامة في 2 يناير 1980 بموجب أحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم خاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . إن الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار اليهما معا "المجموعة".

إن أهداف الشركة الأم الرئيسية هي :

- الإستثمار في القطاعات الإقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات .
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير .
- الوساطة في عمليات الإقتراض مقابل عمولة أو أجر .

كما يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.

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

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 من قبل اعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 19 مايو 2016.

وافق مجلس إدارة الشركة الأم على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بتاريخ 29 مارس 2016 ، وتمت المصادقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 16 مايو 2016.

2. أساس الاعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 وفقاً للتعليمات التنفيذية في دولة الكويت حول مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، على كافة التسهيلات الإئتمانية (بالصافي بعد استبعاد بعض فئات الضمان) التي لم يتم تحديد مخصص لها.
تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2 . تابع / أساس الاعداد

لاتحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة على كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي ادارة الشركة الأم، فقد تم ادراج جميع التعديلات المكونة من مستحقات عادية متكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للأصول والخصوم ، والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، فإن الأحكام الجوهرية المتخذة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات ، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

ان النتائج التشغيلية لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة المدققة السنوية للشركة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

تم تجميع الشركات التابعة بناءا على حسابات الإدارة للفرة المنتهية في 31 مارس 2016.

3. السياسات المحاسبية الهامة

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا للسياسات المحاسبية المطبقة في البيانات المالية السنوية المجمعة الاخيرة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015. كما ان المجموعة لم تقم في وقت مبكر بتطبيق اي معيار ، تفسير او تعديل آخر قد تم اصداره ولم يتم تفعيله حتى الآن.

قامت المجموعة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي اصبحت نافذة المفعول للمرة الاولى في 2016 والتي لم يكن لاي منها اي تأثير جوهري على نتائج اعمال المجموعة او على مركزها المالي، وهي:

المعيار او التفسير	*مفعل للفترات السنوية التي تبدأ في*
IFRS 11 المحاسبة عن عمليات الاستحواذ على حصص في عمليات مشتركة–تعديلات	1 يناير 2016
IAS 1 مبادرة الافصاح–تعديلات	1يناير 2016
IAS 16 و IAS 41 الزراعة: النباتات المثمرة–تعديلات	1 يناير 2016
IAS 16 و IAS 38 توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والاطفاء–تعديلات	1 يناير 2016
IAS 27 طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة–تعديلات	1 يناير 2016
IFRS 10، IFRS 12 و IAS 28 المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناء التجميع–تعديلات	1 يناير 2016
التحسينات السنوية على IFRSs دورة 2012–2014	1 يناير 2016

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

4. أتعاب ادارية وإيرادات أخرى

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
اتعاب ادارية واستشارات	109,140	45,212
ايراد ايجار	123,414	150,148
ربح من سداد حسابات دائنة *	-	399,171
ايرادات أخرى	78,253	3,994
	310,807	598,525

* خلال الفترة السابقة ، قامت احدى الشركات التابعة بسداد حسابات دائنة معينة وقد قام الطرف الدائن بالتنازل عن مبلغ 399,171 د.ك والتي تم تسجيله كربح في المعلومات المالية المرحلية.

5. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحتسب (خسارة) / ربحية السهم على أساس (خسارة) / ربح الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم مقسومه على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كما يلي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في	
	31 مارس 2016 (غير مدقق)	31 مارس 2015 (غير مدقق)
(خسارة) / ربح الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)	(5,336,738)	137,467
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء اسهم خزينة)	669,543,510	528,281,250
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)	(7.97)	0.26

6. النقد والنقد المعادل

	31 مارس 2016 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	2,824,979	2,055,681	2,988,619
ودائع قصيرة الأجل	1,671,970	3,244,739	2,758,563
نقد لدى مدراء المحافظ	310,630	1,293	17,958
النقد والنقد المعادل كما في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	4,807,579	5,301,713	5,765,140
مطروحا : ودائع تستحق خلال اكثر من ثلاثة أشهر	-	-	(1,100,000)
النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	4,807,579	5,310,713	4,665,140

إن الودائع قصيرة الأجل تحمل معدل فائدة فعلي متوسط بنسبة 1.3% (31 ديسمبر 2015 : 0.75% و 31 مارس 2015 : 0.77%).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
محددة عند التحقق المبدئي :			
اسهم مسعرة محلية	874,511	950,575	-
صناديق استثمارية	134,217	151,843	-
أسهم غير مسعرة	693,149	892,087	-
	1,701,877	1,994,505	-

8. مدينون وموجودات أخرى

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
دفعات مقدمة لشراء استثمارات	1,599,143	1,525,495	2,759,630
مصاريف تطوير مستردة (8.1)	17,797,073	17,821,035	17,912,812
مستحق من أطراف ذات صله	239,309	270,204	5,395,852
مدينون تجاريون	287,455	311,483	358,232
ايراد مستحق وتوزيعات مستحقة	77,199	60,152	50,895
موجودات أخرى	1,717,754	1,634,744	145,944
	21,717,933	21,623,113	26,623,365
مخصص تطوير مصاريف مستردة (8.2)	(7,991,719)	(3,199,675)	-
	13,726,214	18,423,438	26,623,365

8.1 ان مصاريف التطوير المستردة تمثل التكاليف المدفوعة لتطوير مشروع مدينة اقتصادية متكاملة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. ان الشركة الام كانت المطوّر الرئيسي لهذا المشروع.

خلال الربع الثالث من عام 2014 ، افصحت هيئة المدن الإقتصادية في المملكة العربية السعودية (السلطات السعودية المعنية) عبر وسائل الاعلام المختلفة بقيامها بالفعل بانهاء اتفاقية المال لتطوير مدينة الأمير عبد العزيز بن مساعد الاقتصادية بمنطقة حائل وتعيين التطوير لجهات حكومية. قامت إدارة الشركة الأم بالتخاطب مع هيئة المدن الإقتصادية للاستفسار عن هذا الإجراء ، حيث أنه بناءا على اتفاقية التطوير يجب استنفاذ كامل الإجراءات التعاقدية والنظامية لمعالجة اي حالة اخلال (ان وجدت) قبل إنهاء اتفاقية التطوير.

وبالتالي ، بناءا على المحادثات مع السلطات المعنية حتى هذا التاريخ واستشارة المستشارين القانونيين ومراجعة اتفاقية التطوير التي تنص على أنه يمكن استرداد كافة المصاريف المتكبدة ، فان ادارة الشركة الام واثقة من استرداد كامل مصاريف التطوير المستردة المذكورة اعلاه.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. تابع / مدينون وموجودات أخرى

8.2 خلال الربع الحالي والربع الثالث والرابع من عام 2015 ، تم احتساب مخصص بمبلغ 4,792,044 د.ك و 1,596,804 د.ك و 1,602,871 د.ك على التوالي مقابل مصاريف التطوير المستردة وذلك وفق متطلبات بنك الكويت المركزي .

8.3 تتضمن الموجودات الأخرى مبلغ 1,400,000 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 1,400,000 د.ك و 31 مارس 2015 : 400,000 د.ك) والذي يمثل دفعات الى شركات استثمار لغرض استثمارات محتملة ، وقد قامت شركات الإستثمار بالإبلاغ بأن هذه المشاريع لن يتم. بناءا على ذلك ، تتوقع الإدارة استرداد كامل المبلغ خلال فترة قصيرة.

9. استثمارات متاحة للبيع

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
استثمارات في اسهم غير مسعرة	2,720,013	2,641,318	2,963,935
– محلية	2,538,694	2,327,466	1,837,641
– اجنبية	181,319	313,852	1,126,294
استثمارات في صناديق ملكية خاصة	353,459	444,550	625,173
– اجنبية	353,459	444,550	625,173
استثمارات في صناديق ملكية مباشرة	710,930	714,152	728,439
– محلية	710,930	714,152	728,439
استثمارات في محافظ مدارة من قبل الغير	1,909,860	2,161,221	50,575
– محلية غير مسعرة	423,167	423,166	37,468
– اجنبية غير مسعرة	555,479	869,968	-
– اجنبية مسعرة	347,107	119,791	13,107
– ائتمان استثمارات عقارية مسعرة (REIT)	584,107	748,296	-
	5,694,262	5,961,240	4,368,122

9.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع ، استثمارات بمبلغ 1,486,281 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 336,652 د.ك و 31 مارس 2015: 333,807 د.ك) مدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط في القيمة ، إن وجد ، نظرا لطبيعة تلك الاستثمارات التي لا يمكن توقع التدفقات النقدية المستقبلية لها، وعدم توفر معلومات مالية للتوصل الى قياس موثوق به للقيمة العادلة .

9.2 ان المعلومات الخاصة بالاستثمارات في صناديق حقوق الملكية الخاصة وصناديق حقوق الملكية المباشرة محددة بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بناء على آخر صافي قيمة للأصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة هذه الاستثمارات، فان صافي قيمة الاصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار تتمثل في أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

9. تابع / استثمارات متاحة للبيع

9.3 قامت المجموعة خلال عام 2015 بالاستحواذ على ائتمان استثمارات عقارية اجنبية مسعرة (REIT) كجزء من مقابل بيع استثمارات في صكوك الى مشتري اجنبي . اتفقت المجموعة مع المشتري الاجنبي على الاحتفاظ بهذه الاوراق المالية في حساب امانة واتفقت ايضا على بعض القيود على بيع تلك الاسهم. مع ذلك ، تتوقع المجموعة بيع الاسهم بالكامل قبل 15 يناير 2017، وقد قام الطرف الاجنبي بضمان حد أدنى من العائدات من بيع تلك الاوراق المالية اذا لم يصل اجمالي العائدات الى الحد الادنى من المبلغ المتفق عليه في موعد لا يتجاوز 15 يناير 2017. خلال الربع الحالي ، قامت المجموعة ببيع اسهم بقيمة دفترية تبلغ 219,006 د.ك مما نتج عنه صافي خسارة تبلغ 2,882 د.ك في بيان الأرباح او الخسائر المجمع. ان مبلغ الحد الادنى المتفق عليه يقارب القيمة المدرجة كما في 31 ديسمبر 2015 و 31 مارس 2016.

9.4 خلال الفترة قامت المجموعة بالإعتراف بخسارة هبوط قيمة بعض الإستثمارات المحلية والأجنبية غير المسعرة بمبلغ 112,053 د.ك (31 مارس 2015 : 315,916 د.ك) ، وذلك بناءا على تقديرات الإدارة والتقارير المقدمة من مدراء الإستثمار عن صافي قيمة الأصول في تاريخ التقرير.

10. استثمار في شركات زميله

ان الحركة في الشركات الزميلة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	9,287,632	12,452,235	12,452,235
حصة في نتائج شركات زميلة	97,874	(1,421,522)	74,054
حصة في التغير في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة	(27,653)	(492,512)	134,054
توزيعات أرباح مستلمة	-	(1,302,719)	(500,980)
فروقات ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية	(9,686)	52,150	(70,271)
الرصيد النهائي	**9,348,167**	9,287,632	12,089,092

قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في شركة زوون المتقدم بناءا على المعلومات المالية كما في 31 مارس 2016 ، كما قامت بالمحاسبة عن حصتها في باقي الشركات الزميلة بناءا على المعلومات المالية كما في 31 ديسمبر 2015.

11. عقارات استثمارية

11.1 فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	12,469,049	11,751,167	11,751,167
اضافات خلال الفترة / السنة	433,861	412,868	12,290
مبيعات خلال الفترة / السنة	(21,660)	(25,202)	-
التغير في القيمة العادلة	-	366,239	-
تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع	(220,204)	(36,023)	(30,579)
	12,661,046	12,469,049	11,732,878

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. تابع / عقارات استثمارية

11.2 ان عقارات استثمارية لشركة محلية تابعة بقيمة تبلغ 7,114,975 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 7,124,189 د.ك و 31 مارس 2015: 6,672,943 د.ك) مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية لنفس الشركة التابعة.

11.3 العقارات الإستثمارية المذكورة اعلاه تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط.

11.4 تقوم المجموعة بتقييم عقاراتها الإستثمارية من قبل مقيمين مستقلين بشكل نصف سنوي.

12. قروض

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
قروض	-	-	7,499,826
أدوات دين إسلامية – دائنو مرابحة	4,089,434	4,039,496	8,250,990
اجمالي – مستحق خلال سنة	4,089,434	4,039,496	15,750,816

12.1 إن عقارات استثمارية لشركة تابعة محلية مرهونة مقابل أداة دين اسلامية بمبلغ 4,089,434 د.ك (31 ديسمبر 2015 بمبلغ 4,039,496 د.ك و 31 مارس 2015 بمبلغ 4,950,990 د.ك).

12.2 بلغ معدل الفائدة الفعلي للقروض لا شيء (31 ديسمبر 2015: لا شيء و 31 مارس 2015: 6%). كما بلغ معدل التكلفة الفعلي لادوات الدين الاسلامي 5% (31 ديسمبر 2015: 5% و 31 مارس 2015: 5.5%).

13. سندات

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
سندات مصدرة	900,000	900,000	900,000
ذمم دائنة متعلقة بالسندات	-	-	3,326,400
	900,000	900,000	4,226,400

13.1 في 2014 ، بدأت ادارة الشركة الأم مفاوضات مع حملة الأسهم لاعادة جدولة مديونيتها ، وخلال الربع الثالث من عام 2014 قدمت ادارة الشركة الأم عرض الى حملة السندات لسداد ما نسبته 50% من المبلغ المستحق نقدا وعليه يترتب على حملة السندات الموافقة على التنازل عن 20% من ارصدتهم المستحقة (بالاضافة للفوائد) ومبادلة الـ 30% المتبقية من السندات المستحقة الى حقوق ملكية في الشركة الأم. سينتج عن مبادلة الدين بحقوق ملكية المخطط لها تحويل سندات بقيمة تبلغ 3,596,400 د.ك (30%) الى 35,964,000 سهم في رأسمال الشركة الأم بالقيمة الاسمية وقدرها 100 فلس للسهم الواحد.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. تابع / سندات

نتيجة لما سبق ، خلال الربع الأول عن عام 2015 ، توصلت المجموعة الى اتفاق مع حامل سند (من خلال شركة تابعة اجنبية) والذي استحق له مبلغ 1,350,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 (2014: توصلت الى اتفاق مع حملة سندات والذي استحق لهم مبلغ 9,738,000 كما في 31 ديسمبر 2013) ، لسداد 50% من المبلغ المستحق نقدا وترتب عليه موافقة حامل السند على التنازل عن 20% من الرصيد المستحق ومبادلة الـ 30% المتبقية من السندات المستحقة الى حقوق ملكية في الشركة الأم.

ترتب على هذه الاتفاقيات التي تم التوصل اليها ، فقد سددت المجموعة نقدا من خلال الشركة التابعة الأجنبية ما نسبته 50% من الارصدة المستحقة المذكورة اعلاه بقيمة تبلغ 675,000 د.ك خلال الربع الأول عن عام 2015 (مبلغ 4,869,000 د.ك خلال عام 2014) ، كما تم تسجيل الربح الناتج من مبلغ التنازل عن الرصيد الاساسي والفوائد المستحقة والبالغ 270,000 د.ك كايراد خلال الربع الأول عن عام 2015 (تم تسجيل مبلغ 2,519,032 د.ك كايراد في 2014). تبعا لذلك خلال الربع الثاني من عام 2015 ، عند الانتهاء من مبادلة الدين بحقوق الملكية ، قامت الشركة الأم باصدار 33,264,000 سهم جديد لحملة السندات كتسوية للمبلغ المتبقي المستحق لهم البالغ 3,326,400 د.ك كما في 31 ديسمبر 2014 و 31 مارس 2015 (انظر ايضاح 14).

ترتب على ما سبق اعادة شراء الشركة التابعة الأجنبية لما نسبته 92.5% تقريبا من السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 وقد انخفضت السندات المصدرة الخاصة بالشركة الأم الى 900,000 د.ك كما في 31 مارس 2016.

13.2 في 30 نوفمبر 2014 ، وافق حملة السندات (ايضاح 13.1 اعلاه) على تاجيل تاريخ استحقاق السندات المصدرة الى 18 نوفمبر 2016 وعلى تخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة ثابت الى معدل فائدة ثابت يبلغ 1% سنويا وتخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة متغير الى معدل فائدة متغير بحد اقصى يبلغ 1% سنويا (سابقا سندات تحمل معدل فائدة 8.875% ثابت سنويا وسندات تحمل معدل فائدة متغيرة 5.5% سنويا فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي). تستحق الفائدة كل نصف سنة بأثر رجعي. قام احد حاملي السندات والذي يملك السندات المتبقية بقيمة 900,000 د.ك من اجمالي قيمة السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 (يمثل 7.5% من حملة السندات) برفع دعوى قانونية على الشركة الأم ، كما قام أحد حملة السندات السابقين (والذي كان يمتلك سندات سابقا بقيمة 900,000 د.ك من قيمة السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 ، والتي تمثل 7.5% من حملة السندات كما في ذلك التاريخ و الذي اصبح الان احد مساهمي الشركة بسبب مبادلة الدين بحقوق الملكية) برفع دعوى قانونية على الشركة الأم. ان ادارة المجموعة واثقة من انه ليس هنالك اساس للدعاوي القانونية وبأن نتائج الدعاوي ستكون لمصلحة الشركة الأم.

14. رأس المال

	31 مارس 2016		31 ديسمبر 2015		31 مارس 2015	
	المصرح به	المصدر والمدفوع نقدا	المصرح به	المصدر والمدفوع نقدا	المصرح به	المصدر والمدفوع نقدا
اسهم بقيمة 100 فلس للسهم	669,543,510	669,543,510	669,543,510	669,543,510	672,243,510	528,281,250

14.2 نتيجة لمبادلة الدين بحقوق الملكية والذي تم خلال 2015/2014 ، قامت الشركة الام خلال الربع الثاني من عام 2015 باصدار 141,262,260 سهم جديد بالقيمة الاسمية بقيمة 100 فلس للسهم الواحد بمبلغ 14,126,226 د.ك للمقرضين وحملة سندات معينين.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14. تابع / رأس المال

وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية، تم تسجيل مبلغ 9,323,309 د.ك والذي يمثل الفرق بين القيمة العادلة للاسهم المصدرة (4,802,917 د.ك) والقيمة الدفترية للدين الذي تمت تسويته مع المقرضين وحملة السندات (14,126,226 د.ك) في بيان الارباح او الخسائر المجمع خلال الربع الثاني من عام 2015. مع ذلك وامتثالا للقوانين المحلية، فقد تم اصدار الاسهم الجديدة بالقيمة الاسمية والفرق بين القيمة الاسمية والقيمة العادلة للاسهم الجديدة المصدرة والبالغ 9,323,309 د.ك قد تم تسجيله ضمن الخسائر المتراكمة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع خلال نفس الفترة. وبالتالي، ليس لهذه المعاملة اي تأثير على صافي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام كما في 31 ديسمبر 2015.

15. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها.

فيما يلي أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة والمتضمنة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة :

	31 مارس 2016 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2015 (مدققة)	31 مارس 2015 (غير مدققة)
أرصدة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**
مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 7)	239,309	270,204	5,395,852
مستحق الى أطراف ذات صله (ضمن الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى) *	4,679,058	4,720,474	5,649,634
مستحق الى أطراف ذات صله (ضمن الذمم الدائنة التجارية)	1,443,891	1,451,075	-
شراء حصص غير مسيطرة من شركة تابعة	-	3,570,742	-

* يتضمن الرصيد المستحق الى اطراف ذات صله مبلغ 4,161,625 د.ك مستحق بدون فوائد (31 ديسمبر 2015 : 4,269,875 د.ك و 31 مارس 2015 : 4,253,625 د.ك) من شركة زميلة (1,511,625 د.ك) و من طرف ذي صله اخر (2,650,000 د.ك) وليس عليه شروط سداد محددة.

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016 (غير مدقق)	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق)
معاملات في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع :	**د.ك**	**د.ك**
رسوم إدارية	17,818	18,434
مزايا الإدارة العليا :		
منافع قصيرة الاجل	67,024	64,873
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	7,089	5,692

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16. معلومات القطاعات

تتركز انشطة المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية ، هي القطاع العقاري وقطاع الإستثمارات وقطاع التمويل. تستند نتائج القطاعات الى معلومات التقارير الإدارية الداخلية التي يتم ارسال تقرير بها الى الإدارة العليا للمجموعة .

فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2016	القطاع العقاري د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	قطاع التمويل د.ك	بنود غير موزعة د.ك	المجموع د.ك
الإيرادات	126,926	(77,477)	9,103	150,957	209,509
المصاريف والأعباء الأخرى	(22,103)	(4,994,429)	(60,356)	(440,756)	(5,517,644)
ربح/(خسارة) الفترة	104,823	(5,071,906)	(51,253)	(289,799)	(5,308,135)
الموجودات	15,194,688	32,491,164	-	514,523	48,200,375
المطلوبات	4,655,804	5,209,608	915,134	4,710,368	15,490,914
الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015					
الإيرادات	150,148	144,115	274,043	596,262	1,164,568
المصاريف والأعباء الأخرى	(64,638)	(315,916)	(189,792)	(426,178)	(996,524)
خسارة الفترة	85,510	(171,801)	84,251	170,084	168,044
الموجودات	13,170,814	46,968,536	811,469	729,014	61,679,833
المطلوبات	5,574,052	3,820,130	16,099,393	5,679,876	31,173,451

17. الأدوات المالية

17.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تصنيف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي :

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
المدينون (بالتكلفة المطفأة)			
• النقد والنقد المعادل	4,807,579	5,301,713	5,765,140
• مدينون وموجودات أخرى	13,726,214	18,423,438	26,623,365
• استثمار في صكوك	-	-	811,469
	18,533,793	23,725,151	33,199,974
استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (بالتكلفة المطفأة)			
• استثمار في سندات	100,000	-	-
أصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
– استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:			
• محددة عند التحقق المبدئي	1,701,877	1,994,505	150,363
	1,701,877	1,994,505	150,363
استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 9)			
• بالقيمة العادلة	4,207,981	5,624,588	4,034,315
• بالتكلفة / التكلفة ناقصا الهبوط بالقيمة	1,486,281	336,652	333,807
	5,694,262	5,961,240	4,368,122
	26,029,932	31,680,896	37,718,459

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. تابع / الأدوات المالية

17.1 تابع / فئات الموجودات والمطلوبات المالية

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
مطلوبات مالية أخرى (بالتكلفة المطفأة)			
• دائنون ومطلوبات أخرى	10,100,469	10,264,198	10,862,203
• قروض	4,089,434	4,039,496	15,750,816
• سندات دائنة	900,000	900,000	4,226,400
	15,089,903	15,203,694	30,839,419

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. وبرأي إدارة الشركة الأم ، باستثناء بعض الإستثمارات المتاحة للبيع و الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر المدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة لأسباب محددة أدناه وبالإيضاح (9) ، فان القيم الدفترية لكل من الموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 مارس 2016 و 31 ديسمبر 2015 تقارب قيمها العادلة.

17.2 التسلسل الهرمي للادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية الى ثلاثة مستويات استنادا الى اهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للاصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي مجمعة حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. تابع / الأدوات المالية

17.2 تابع / التسلسل الهرمي للادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

31 مارس 2016		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
موجودات بالقيمة العادلة	ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
– اسهم مسعرة	أ	874,511	-	-	874,511
– صناديق استثمارية	ب	-	134,217	-	134,217
– اسهم غير مسعرة	ج	-	-	693,149	693,149
استثمارات متاحة للبيع :					
– استثمارات في اسهم غير مسعرة :					
• محلية	ج	-	-	2,538,694	2,538,694
• اجنبية	ج	-	-	168,211	168,211
– صناديق ملكية خاصة	د	-	-	353,459	353,459
– صناديق ملكية مباشرة	د	-	-	216,403	216,403
– محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير					
• ائتمان استثمارات عقارية مسعره (REIT)	أ	584,107	-	-	584,107
• اجنبية مسعرة	أ	347,107	-	-	347,107
مجموع الموجودات		1,805,725	134,217	3,969,916	5,909,858
31 مارس 2015					
موجودات بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
– اسهم مسعرة	أ	950,575	-	-	950,575
– صناديق استثمارية	ب	-	151,843	-	151,843
– اسهم غير مسعرة	ج	-	-	892,087	892,087
استثمارات متاحة للبيع :					
– استثمارات في اسهم غير مسعرة :					
• محلية	ج	-	-	2,327,465	2,327,465
• اجنبية	ج	-	-	248,038	248,038
– صناديق ملكية خاصة	د	-	-	444,550	444,550
– صناديق ملكية مباشرة	د	-	-	714,152	714,152
– محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير					
• ائتمان استثمارات عقارية مسعره (REIT)	أ	748,296	-	-	748,296
• اجنبية مسعرة	أ	119,791	-	-	119,791
• محلية غير مسعرة	هـ	-	-	152,328	152,328
• اجنبية غير مسعرة	هـ	-	-	869,968	869,968
مجموع الموجودات		1,818,662	151,843	5,648,588	7,619,093

خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2016 ، لم يتم اي تحويل ما بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة.

قياسات القيمة العادلة

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة والتي لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة:

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. تابع / الأدوات المالية

17.2 تابع / التسلسل الهرمي للادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

أ) أسهم مسعرة / ائتمان استثمارات عقارية مسعره

جميع الأوراق المالية المسعرة يتم تداولها في الاسواق المالية. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع الى أسعار شرائهم في تاريخ التقرير.

ب) صناديق استثمارية

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من اسهم محلية مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقارير المالية.

ج) اسهم غير مسعرة

تمثل ملكيات في أوراق مالية محلية وأجنبية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة . يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الأصول المعلن في آخر معلومات مالية متاحة ونظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

د) استثمار في صناديق ملكية خاصة ومباشرة

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في اوراق مالية أجنبية ومحلية مسعرة وغير مسعرة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار . ونظرا لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

هـ) محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير

ان استثمارات المحافظ الإستثمارية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة يتم تقييمها بناءا على آخر تقرير من مدير الصندوق.

قياسات القيمة العادلة للمستوى الثالث

ان قياس المجموعة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

	31 مارس 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2015 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	5,648,588	4,,644,283	4,644,283
التغير في القيمة العادلة	(43,472)	1,443,545	(115,920)
استبعادات خلال الفترة / السنة	(138,781)	(733,956)	(160,241)
اضافات خلال الفترة / السنة	-	955,000	-
الحركة بين مستوى 3 ومدرج بالتكلفة	(1,149,628)	(103,282)	(333,807)
المحول الى المستوى 1 (نتيجة الادراج)	(314,483)	-	-
هبوط في استثمارات المستوى 3	(32,308)	(557,002)	-
الرصيد النهائي	3,969,916	5,648,588	4,034,315
إجمالي المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر لأرباح غير محققة على أدوات المستوى 3 ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر	(198,938)	392,087	-

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى (3) الى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح او الخسائر او اجمالي الموجودات او اجمالي المطلوبات او اجمالي حقوق الملكية.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية نيابة عن المساهمين الرئيسين وأطراف اخرى ذات صله وعملاء خارجيين، كما تقوم بالإحتفاظ بالأوراق المالية في حسابات الأمانة وجميعها غير مدرجة في بيان المركز المالي للمجموعة . بلغت مجموع الأصول المدارة من قبل المجموعة مبلغ 46,844,304 د.ك كما في 31 مارس 2016 (31 ديسمبر 2015: مبلغ 66,493,257 د.ك و 31 مارس 2015: مبلغ 74,894,161 د.ك) ومن ضمن هذه الأصول مبلغ 10,000,000 د.ك (31 ديسمبر 2015 : مبلغ 10,000,000 د.ك و 31 مارس 2015 : مبلغ 10,000,000 د.ك) يتم إدارتها نيابة عن أطراف ذات صله.

إلتزامات رأسمالية

كما في 31 مارس 2016، يوجد على المجموعة إلتزامات رأسمالية مقابل عقارات استثمارية قيد التطوير بمبلغ 222,000 د.ك (31 ديسمبر 2015 : 520,000 د.ك و 31 مارس 2015 : لاشيء د.ك).