

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

المحتويات

صفحة

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

مزارر



Grant Thornton

القظامي والعيان وشركاهم

صارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع

تلفون : 9-2244 3900 (965)

فكس : 8451 2243 (965)

ص.ب 2986 صفة - 13030

انكويث

gt@kw.gt.com

www.gtkuwait.com

هند عبدالله السريخ وشركائنا - محاسبون قانونيون

ص.ب 23105 - صفاة

ر.م.ب بريدي 13092 - الكويث

تلفون : +965 22470462/4

فاكس : +965 22470463

موقع إلكتروني : www.mazarr.com.kw

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمة

الى السادة أعضاء مجلس الادارة
شركة الديرة القابضة - ش.م.ك.ع
الكويث

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الديرة القابضة (شركة مساهمه كويتي عامه) (الشركة الأم) والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في 31 مارس 2015 والبيانات المرحلية المكثفة المجمة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر و الأرباح 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 المجمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمة استناداً الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً 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 وفقاً 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 نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق .

الاستنتاج

استناداً الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

تأكيد أمر هام

كما في 31 مارس 2015 ، تجاوزت الخصوم المتداولة لشركة الديرة القابضة والشركات التابعة لها الأصول المتداولة بمبلغ 36,483,732 د.ك . إضافة إلى ذلك، وكما هو مبين في إيضاح 12 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمة، لم تتمكن المجموعة من سداد بعض أقساط القروض مما أدى إلى إستحقاق كامل قيمة تلك القروض. تقوم الإدارة حالياً بالتفاوض مع البنوك لإعادة جدولة تلك القروض. إن تلك الظروف قد تشير إلى عدم قدرة المنشأة على تحقيق الإستمرارية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فان 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 2015 مخالفات لاحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس والنظام الاساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقه لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي .

كما نبين أنه، خلال مراجعتنا وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 .

هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي الحسابات برقم 141 ففة أ)
هند عبدالله السريع وشركائها
عضو في مزارز العالمية

عبداللطيف محمد العيان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 ففة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المتتالية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المتتالية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	ايضاحات	الإيرادات
2,962,643 (2,111,226)	3,040,215 (2,144,515)		مبيعات تكلفة المبيعات
851,417 (33,221) 232 7,657 342,689 -	895,700 21,829 -		مجموع الربح التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع حصة في نتائج شركات زميله
-	(525,926)	5	خسارة من استبعاد شركة تابعة
-	1,191,404	6	رد التزام لم يعد له ضرورة
-	873		إيرادات توزيعات ارباح أتعاب استشارية
91,931	-		ايرادات فوائد وايرادات اخرى
26,300	8,759		(خسارة) / ربح من تحويل عملات أجنبية
36,594	(696,086)		
1,323,599	1,628,954		مصاريف وتكاليف أخرى
(172,471)	(79,295)		تكاليف التوزيع
(485,756)	(485,404)		تكاليف الموظفين
(260,205)	(252,745)		مصاريف عمومية وادارية ومصاريف أخرى
(471,221)	(464,926)		تكاليف تمويل
(174,208)	-		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(169,960)		هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,563,861)	(1,452,330)		
(240,262)	176,624		ربح / (خسارة) الفترة
			الخاص بـ :
(190,189)	50,850		مساهمي الشركة الام
(50,073)	125,774		الحصص غير المسيطرة
(240,262)	176,624		
(0.96) فلس	0.26 فلس	7	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة الخاصة بالكي الشركة الأم

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	
(240,262)	176,624	ربح / (خسارة) الفترة
		(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى:
		بنود سيتم تحويلها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترات اللاحقة:
(984)	(30,856)	فروقات تحويل ناتجة من عمليات أجنبية إستثمارات متاحة للبيع :
(4,214,534)	(1,268,156)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
(9,030)	(570,569)	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع من البيع
-	169,960	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
(590,205)	75,904	حصة في إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى من الشركات الزميلة
(4,814,753)	(1,623,717)	إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى للفترة
(5,055,015)	(1,447,093)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
		الخاص بـ:
(5,004,638)	(1,579,583)	مساهمي الشركة الأم
(50,377)	132,490	الحصص غير المسيطرة
(5,055,015)	(1,447,093)	

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
9,242,504	9,242,504	8,633,112		اصول غير متداولة
3,462,657	3,813,447	3,712,912		الشهرة
6,182,193	6,182,193	6,182,193		ممتلكات واليات ومعدات
1,298,876	1,220,253	1,194,071		اصول غير ملموسة
29,515,936	27,724,746	28,190,206	8	تكاليف مؤجلة
24,299,236	16,288,747	10,268,156	9	استثمار في شركات زميلة
74,001,402	64,471,890	58,180,650		استثمارات متاحة للبيع
612,548	607,026	604,403		اصول متداولة
8,073,820	5,887,106	6,251,943		بضاعة
104,715	104,712	104,715		ذمم مدينة واصول اخرى
2,045,892	1,753,178	1,778,998		الجزء المتداول من التكاليف المؤجلة
660,653	391,018	483,334		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
11,497,628	8,743,040	9,223,393		ارصده لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
85,499,030	73,214,930	67,404,043		مجموع الاصول
74,445,648	74,445,648	19,737,880	10	حقوق الملكية والخصوم
(12,364)	-	-		حقوق الملكية
1,000,000	994,976	-		رأس المال
5,843,517	(1,642,485)	(3,272,918)	11	أسهم خزينة
(54,711,700)	(55,667,809)	85,785		احتياطي قانوني
26,565,101	18,130,330	16,550,747		بنود أخرى في حقوق الملكية
3,282,006	2,776,477	2,908,967		أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)
29,847,107	20,906,807	19,459,714		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام
				الحصص غير المسيطرة
				مجموع حقوق الملكية

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	ايضاحات	الخصوم
8,665,750	1,365,480	1,119,050	12	خصوم غير متداولة
1,049,432	1,144,900	1,118,154		قروض لأجل
9,715,182	2,510,380	2,237,204		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
23,414,500	19,827,738	14,986,672		خصوم متداولة
4,021,876	3,657,135	3,820,608		ذمم دائنة وخصوم اخرى
18,500,365	26,312,870	26,899,845	12	دفعات مقدمة من العملاء
45,936,741	49,797,743	45,707,125		الجزء الجاري من قروض لأجل
55,651,923	52,308,123	47,944,329		مجموع الخصوم
85,499,030	73,214,930	67,404,043		مجموع حقوق الملكية والخصوم



طلال بدر البحر
رئيس مجلس الإدارة

شركة البيرة القابضة - ش.م.ك (قابضة) والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2015 (غير مدققة)

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

المجموع	الخصم غير المسيطر	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم				
		المجموع الفرعي	(حسابات مراكمات) ارباح مرجحة	بنود اخرى في حقوق الملكية	(ايضاح 11) د.ك	اجنابي قانوني د.ك
20,906,807	2,776,477	18,130,330	(55,667,809)	(1,642,485)	994,976	74,445,648
-	-	-	55,702,744	-	(994,976)	(54,707,768)
-	-	-	55,702,744	-	(994,976)	(54,707,768)
176,624	125,774	50,850	50,850	-	-	-
(1,623,717)	6,716	(1,630,433)	-	(1,630,433)	-	-
(1,447,093)	132,490	(1,579,583)	50,850	(1,630,433)	-	-
19,459,714	2,908,967	16,550,747	85,785	(3,272,918)	-	19,737,880

الرصيد في 1 يناير 2015

إطفاء حسابات مراكمات (ايضاح 10)

إجمالي المعاملات مع المساهمين

ربح الفترة

(خسائر) / إيرادات شاملة اخرى للفترة

اجمالي (الخسائر) / الدخل الشامل للفترة

الرصيد في 31 مارس 2015

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	
(240,262)	176,624	النشطة التشغيلية
(36,594)	696,086	ربح / (خسارة) الفترة
290,278	297,376	تعديلات :
-	(1,191,404)	خسارة / (ربح) تحويل عملات اجنبية على اصول وخصوم غير تشغيلية
(26,300)	(8,759)	استهلاك
37,774	30,132	رد التزام لم يعد له ضرورة
174,208	-	ايرادات فوائد
(7,657)	(450,070)	مخصص مكافأة لحماية الخدمة للموظفين
(342,689)	(282,331)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
471,221	464,926	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيم
-	169,960	حصة في نتائج شركات زميلة
-	525,926	تكاليف تمويل
-	(873)	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيم
-	-	خسارة من استبعاد شركة تابعة
319,979	427,593	ايرادات توزيعات ارباح
45,484	(25,820)	التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
(309,009)	(364,837)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
745,094	342,719	ذمم مدينة واصول اخرى
146,255	2,623	ذمم دائنة وخصوم اخرى
(41,704)	163,473	بضاعة
26,122	26,179	دفعات مقدما من العملاء
(49,867)	(56,878)	تكاليف مؤجلة
882,354	515,052	مكافأة لحماية الخدمة المدفوعة للموظفين
19,208	243,033	صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
26,300	8,759	النشطة الاستثمارية
(353,923)	(198,584)	المحصل من بيع واسترداد استثمارات متاحة للبيم
-	1,743	ايرادات فوائد مستلمة
-	(107,225)	شراء ممتلكات و آلات ومعدات
-	-	المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
-	873	استثمار في شركات زميلة - الصافي
(308,415)	(51,401)	شراء استثمارات متاحة للبيم
(62,290)	(74,905)	ايرادات توزيعات ارباح مستلمة
(459,400)	(296,430)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
(521,690)	(371,335)	النشطة التمويلية
52,249	92,316	تكاليف تمويل مدفوعة
608,404	391,018	الحركة في قروض لاجل
660,653	483,334	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
-	-	صافي الزيادة في النقد وشبه النقد
-	-	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
-	-	النقد وشبه النقد في نهاية الفترة

معاملات غير نقدية :

-	4,363,178
-	(4,363,178)

بيع استثمار متاح للبيم
ذمم دائنة وخصوم اخرى

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

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تأسيس واغراض الشركة

تأسست شركة الديرة القابضة (الشركة الأم) بتاريخ 18 فبراير 1998 كشركة كويتية ذات مسؤولية محدودة . تم بتاريخ 8 سبتمبر 2005 تعديل الكيان القانوني للشركة وتحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة الى شركة مساهمة كويتية عامة .

وافقت الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 26 يونيو 2014 على تعديل أغراض الشركة الأم لتصبح كما يلي :

- إدارة الشركات التابعة لها أو المشاركة في إدارة الشركات الأخرى التي تساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها .
 - استثمار أموالها في الإبحار بالأسهم والسندات والأوراق المالية الأخرى .
 - تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقا للقانون .
 - تمويل أو إقراض الشركات التي تملك فيها اسهما أو حصصا وكفالتها لدى الغير ، وفي هذه الحالة يتعين ألا تقل نسبة مشاركة الشركة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% .
 - تملك حقوق الملكية الصناعية والملكية الفكرية المتعلقة بها والعلامات التجارية او النماذج الصناعية وحقوق الامتياز وغيرها من الحقوق المعنوية واستغلالها وتأجيرها للشركات التابعة لها أو لغيرها سواء داخل الكويت أو خارجها .
- ويكون للشركة الام مباشرة الاعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفه مباشرة او بالوكالة .
- ويجوز للشركة الام ان تكون لها مصلحة او تشترك باي وجه مع الهيئات التي تزاوول اعمالا شبيهة باعمالها أو التي قد تعاوونها على تحقيق اغراضها في الكويت أو في الخارج ، ولها ان تنشئ او تشارك او تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها .
- إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . المجموعة تتكون من الشركة الام والشركات التابعة لها .
- عنوان الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 4839 الصفاة (13049) - دولة الكويت .

ان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 قد تم اعتمادها للاصدار من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 14 مايو 2015 .

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 باستثناء تطبيق التعديلات على معايير وتفسيرات معينة كما هو مبين أدناه.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للمجموعة.

لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لأعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أن جميع التعديلات التي تشمل المستحقات الطبيعية المتكررة الضرورية ليكون العرض بصورة عادلة قد تم إدراجها.

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. للزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع للبيانات المالية المجمعة والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

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 أو بعد 1 يناير 2015. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفترات

المالية التي تبدأ

في

المعيار أو التفسير

1 يوليو 2014	معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل
1 يوليو 2014	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2010-2012
1 يوليو 2014	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2011-2013

معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين - معدل

يقوم هذا البند بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم 19 - منافع الموظفين لتوضيح المتطلبات المتعلقة بالكيفية التي يجب فيها أن تنسب مساهمات الموظفين أو الغير المرتبطة بالخدمة إلى فترات الخدمة. بالإضافة إلى ذلك، يسمح هذا البند بوسيلة عملية إذا كان مبلغ المساهمات مستقل عن عدد سنوات الخدمة في أن المساهمات يمكن، لكن ليس مطلوباً، أن يتم الاعتراف بها كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقدم الخدمة ذات الصلة.

لم يكن لهذا التعديل أي 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

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 الأرباح أو الخسائر المجموع.
- 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 الاقتصادية).
- 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.
- لم يكن لهذه التعديلات اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 المفعلة 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 المحفظة (IFRS 13.52) يتضمن كافة البنود التي لها مراكز موازنة في السوق و/أو 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.

لم يكن لهذه التعديلات اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

- بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.
- توقع 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.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

4. الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام والقيام بتقديرات وافتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها على البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

5. خسارة من استبعاد شركة تابعة

خلال الفترة، قامت شركة ابواب كابيتال المحدودة - الإمارات العربية المتحدة ("ابواب")، وهي شركة تابعة مملوكة للشركة الأم بطريق غير مباشر عن طريق شركتها التابعة مجموعة يونيفست الإستشارية - ذ.م.م، بزيادة رأسمالها ولكن لم تشارك المجموعة في هذه الزيادة مما أدى الى تقليل نسبة ملكيتها من 86.33% الى 25.5%. نتج عن الاستبعاد الذي أدى الى فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة خسارة بمبلغ 525,926 د.ك.

نظرا لعدم مادية المبالغ المتضمنة في هذه المعاملة، لم تقم المجموعة بتقديم الإفصاحات المطلوبة حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5. ومع ذلك، تم تقديم بعض المعلومات المتعلقة بالأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف والربح أدناه:

كما في 31 مارس 2014 د.ك	كما في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
280,581	115,567	الأصول
(57,024)	(78,090)	الخصوم
223,557	37,477	حقوق الملكية
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 د.ك	
91,931	483,945	الإيرادات
(102,580)	(689,918)	المصاريف
(10,649)	(205,973)	خسارة السنة / الفترة

قامت المجموعة بتحديد القيمة العادلة لنسبة ملكيتها المتبقية البالغة 25.5% في شركة ابواب كابيتال المحدودة بمبلغ 107,225 د.ك وقررت أنها تمارس تأثيرا ملموسا على هذه الشركة، وعليه، قامت بالمحاسبة عنها كإستثمار في شركة زميلة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

6. رد التزام لم يعد له ضرورة

خلال الفترة ، أصدرت محكمة التمييز في دولة الكويت حكماً لصالح المجموعة في قضية مرفوعة ضد وزارة المالية - الكويت تتعلق بالمبلغ الواجب دفعه لضريبة دعم العمالة الوطنية عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2005. ينص الحكم على ان المجموعة لديها التزام لدفع ضريبة دعم العمالة الوطنية بمبلغ لا يتجاوز 851,229 د.ك. في عام 2005 قامت المجموعة بالإعتراف بالتزام لضريبة دعم العمالة الوطنية بمبلغ 2,042,633 د.ك وعليه قامت برد الزيادة البالغة 1,191,404 د.ك خلال الفترة.

7. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

تم احتساب ربحية / (خسارة) السهم بقسمة ربح / (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة) .

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 (غير مدققة)	الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2015 (غير مدققة)	ربح / (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الام (د.ك)
197,298,701	197,378,800	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)
0.96 فلس	026 فلس	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للفترة المقارنة ليعكس تخفيض رأس المال خلال الفترة (ايضاح 10).

8. استثمار في شركات زميله

إن حركة الإستثمار في شركات زميلة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

31 مارس 2014 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدقق) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدقق) د.ك	الرصيد في بداية الفترة / السنة حصلة في النتائج حصلة في (خسائر) / إيرادات شاملة أخرى من الشركات الزميلة فروقات تحويل عملة أجنبية هبوط في قيمة شركات زميلة بيع جزئي لشركة تابعة لشركة زميلة إعادة تصنيف من استثمار في شركات تابعة (ايضاح 5)
29,763,452	29,763,452	27,724,746	
342,689	935,143	282,331	
(590,205)	(2,251,554)	75,904	
-	(11,449)	-	
-	(722,972)	-	
-	12,126	-	
-	-	107,225	
29,515,936	27,724,746	28,190,206	

ان استثمارات في شركات زميلة بقيمة 6,466,819 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 6,826,086 د.ك و 31 مارس 2014 : 10,343,017 د.ك) مرهونة مقابل قروض لاجل و مستحق الى أطراف ذات صلة (ايضاحات 12 و 14).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

9. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	
8,556,975	3,977,958	3,324,334	مخافظ استثمارية
4,009,188	2,239,566	1,775,263	استثمارات مسعرة
11,733,073	10,071,223	5,168,559	مساهمات الملكية
24,299,236	16,288,747	10,268,156	

- تمثل مساهمات الملكية استثمارات في رؤوس اموال شركات بهدف النمو الرأسمالي على المدى المتوسط والطويل . تتضمن هذه الاستثمارات استثمارات بقيمة مدرجة بلغت 1,390,102 د.ك (31 ديسمبر 2014: 1,730,022 د.ك و 31 مارس 2014: 1,906,748 د.ك) قد ظهرت بالتكلفة حيث لا يمكن تقدير القيمة العادلة السوقية لها بشكل موثوق منه .
- إن استثمارات متاحة للبيع بقيمة مدرجة تبلغ 5,565,325 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 6,576,187 د.ك و 31 مارس 2014 : 12,023,773 د.ك) مرهونة مقابل قروض لاجل ومستحق الى شركات زميلة ومستحق الى أطراف ذات صلة (ايضاحات 12 و 14).
- خلال الفترة اعترفت المجموعة بخسارة هيوط بقيمة 169,960 د.ك (31 مارس 2014 : لا شيء د.ك) مقابل بعض الإستثمارات المتاحة للبيع، حيث ان القيمة السوقية لهذه الاستثمارات هبطت بشكل كبير مقارنة بتكلفتها. ليس لدى الإدارة أي علم بأية عوامل قد تشير الى أي انخفاض آخر في القيمة مقابل الإستثمارات المتاحة للبيع.

10. رأس المال

مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل

31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	
74,45,648	74,445,648	19,737,880	197,378,800 سهم (31 ديسمبر 2014: 744,456,480 و 31 مارس 2014 : 744,456,480 سهم) مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل
			قيمة 0.100 د.ك للسهم الواحد

- وافقتم الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين والتي انعقدت في 22 مارس 2015 على إطفاء الخسائر المتراكمة والبالغة 55,702,744 د.ك باستخدام مبلغ 994,976 د.ك من الإحتياطي القانوني وتخفيض رأس المال بمبلغ 54,707,768 د.ك.
- تم تسجيل التعديلات على عقد تأسيس الشركة الأم والتي تعكس هذا القرار في السجل التجاري الكويتي في 20 ابريل 2015.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

11. بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملة اجنبية	
د.ك	د.ك	د.ك	
(1,642,485)	(1,708,571)	66,086	الرصيد في 1 يناير 2015
(11,847)	-	(11,847)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية
75,904	80,283	(4,379)	حصة من إيرادات / (خسائر شاملة) أخرى لشركات زميلة
			أصول مالية متاحة للبيع
(1,293,881)	(1,293,881)	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
			- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف
(570,569)	(570,569)	-	المجمع من البيع
			- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف
169,960	169,960	-	المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
(1,630,433)	(1,614,207)	(16,226)	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
(3,272,918)	(3,322,778)	49,860	الرصيد في 31 مارس 2015
10,657,966	10,376,987	280,979	الرصيد في 1 يناير 2014
(482)	-	(482)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية
(590,205)	(574,295)	(15,910)	حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة
			أصول مالية متاحة للبيع
(4,214,732)	(4,214,732)	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
			- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف
(9,030)	(9,030)	-	المجمع من البيع
(4,814,449)	(4,798,057)	(16,392)	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
5,843,517	5,578,930	264,587	الرصيد في 31 مارس 2014

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. قروض لأجل

31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	العملة
3,044,000	2,601,200	2,304,770	ديناركويتي
10,579,875	10,998,750	11,278,125	دولار أمريكي
13,542,240	14,078,400	14,436,000	دولار امريكي
27,166,115	27,678,350	28,018,895	
(18,500,365)	(26,312,870)	(26,899,845)	ناقصا: أقساط مستحقة خلال ال 12 شهر القادمة بالدينارالكويتي
8,665,750	1,365,480	1,119,050	

إن متوسط نسبة الفائدة الفعلي على القروض بالدولار الأمريكي يبلغ 4.59% (31 ديسمبر 2014 : 4.59% و 31 مارس 2014 : 4.56%) سنويا ومتوسط نسبة الفائدة الفعلي على القروض بالدينارالكويتي يبلغ 5.50% (31 ديسمبر 2014 : 5.50% و 31 مارس 2014 : 5.50%) سنويا.

إن القروض مضمونة مقابل استثمارات في شركات زميلة واستثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و 50% من رأس مال شركة الديرة العالمية للاتصالات - ذ.م.م (شركة تابعة).

إن القروض القائمة بالدينارالكويتي تمثل قروض لأجل ومراجعة . إن التسهيلات تحمل متوسط سعر فائدة بين 5.5% الى 7.5% (31 ديسمبر 2014 : 5.5% الى 7.5% و 31 مارس 2014 : 5.5% الى 7.5%) سنويا. إن التسهيلات مضمونة بكفالة المجموعة وبعض الذمم التجارية المدينة وتستحق السداد على أقساط مختلفة تنتهي بتاريخ 15 يوليو 2018.

خلال سنة سابقة، تم إعادة جدولة إجمالي قيمة قرض بمبلغ 37.5 مليون دولار امريكي ليتم سداده على اقساط سنوية متساوية بقيمة 12.5 مليون دولار أمريكي للقسط الواحد تنتهي في 28 ديسمبر 2015. خلال عام 2013، استحق أحد الاقساط بتاريخ 28 ديسمبر 2013 وبمبلغ 12.5 مليون دولار امريكي و لم يتم سداده. ولكن خلال السنة السابقة اتفقت المجموعة مع البنك على إعادة جدولة القسط الغير مدفوع والذي سيتم دفعه بتاريخ 28 ديسمبر 2015. ايضا، استحق قسط بمبلغ 12.5 مليون دولار امريكي بتاريخ 28 ديسمبر 2014 ولم يتم سداده. لم تتمكن المجموعة من دفع الفائدة المستحقة بالكامل على هذه التسهيلات.

تقوم إدارة المجموعة حاليا بالتفاوض بشأن تسوية المبالغ التي لم يتم دفعها. إن إجمالي المبلغ القائم المستحق تحت هذه التسهيلات قد تم اظهاره كخصوم متداولة.

ايضا ، في 21 أكتوبر 2011 ، استحق قسط بمبلغ 26.5 مليون دولار أمريكي لتسهيلات قرض مشترك بقيمة 53 مليون دولار أمريكي. إلا أن المجموعة قامت خلال عام 2011، بسداد مبلغ 5,000,000 دولار أمريكي (تعادل 1,376,165 د.ك) بالإضافة الى الفوائد المستحقة حتى ذلك التاريخ والبالغة 643,469 دولار أمريكي (تعادل 177,598 د.ك) . وتم إعادة جدولة الرصيد المتبقي بقيمة 48 مليون دولار أمريكي لكامل تسهيلات القرض ل يتم دفعه على أقساط بتاريخ استحقاق نهائي في 30 ديسمبر 2014. لم يتم سداد هذا الرصيد كما لم تتمكن المجموعة من دفع الفائدة المستحقة بالكامل على هذه التسهيلات.

تقوم إدارة المجموعة حاليا بالتفاوض بشأن تسوية المبالغ التي لم يتم دفعها. إن إجمالي المبلغ القائم المستحق تحت هذه التسهيلات قد تم اظهاره كخصوم متداولة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. الجمعية العمومية السنوية

لم يتم عقد الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وبالتالي، لم يتم الموافقة بعد على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. لم تقترح إدارة الشركة الأم أي توزيعات أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

14. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها أعضاء مجلس الإدارة وموظفو الإدارة العليا حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي بيان بأهم الأرصدة والتعاملات مع الأطراف ذات الصلة:

31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع
1,684,127	418,994	420,767	المستحق من أطراف ذات صلة (تتضمن في الذمم المدينة والأصول الأخرى)
10,263	10,263	10,263	المستحق من شركات زميلة (تتضمن في الذمم المدينة والأصول الأخرى)
8,285,456	9,170,979	4,861,026	المستحق الى أطراف ذات صلة (تتضمن في الذمم الدائنة والخصوم الأخرى)
2,723,524	1,034,248	1,321,562	المستحق الى شركات زميلة (تتضمن في الذمم الدائنة والخصوم الأخرى)
-	101,976	4,484,090	بيع إستثمارات متاحة للبيع

الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	
40,626	18,791	معاملات متضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع
74,079	75,169	تكاليف تمويل (شركات زميلة)
232	-	تكاليف تمويل (اطراف ذات صلة اخرى)
31,250	31,250	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,657	450,070	أتعاب إدارة واستشارات
		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
160,453	151,843	مكافآت موظفي الإدارة العليا
11,536	5,781	مزايا قصيرة الأجل
171,989	157,624	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

إن الرصيد المستحق الى شركات زميلة يحمل معدل فائدة 6% (31 ديسمبر 2014: 6% و 31 مارس 2014: 6%) سنويا ومرهونة مقابل استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 9).

إن الرصيد المستحق الى اطراف ذات صلة أخرى يتضمن ارصدة بقيمة 2,458,383 د.ك (31 ديسمبر 2014: 5,793,848 د.ك و 31 مارس 2014: 5,589,500 د.ك) والتي تحمل معدل فائدة يتراوح ما بين 4.5% الى 5.00% (31 ديسمبر 2014: 5% و 31 مارس 2014: 5%) سنويا وهي مضمونة مقابل استثمار في شركات زميلة (ايضاح 8) واستثمارات متاحة للبيع (ايضاح 9) و 5% من رأس مال شركة الديرة العالمية للاتصالات (شركة تابعة).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15. معلومات القطاعات

فيما يلي قطاعات المجموعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 :

- اتصالات

- استثمارات

فيما يلي ملخص للايرادات والارباح التي حققتها المجموعة من قطاعات الاعمال:

المجموع		استثمارات		اتصالات		
31 مارس 2014	31 مارس 2015	31 مارس 2014	31 مارس 2015	31 مارس 2014	31 مارس 2015	
(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	
3,398,231	3,773,469	435,588	733,254	2,962,643	3,040,215	الثلاثة أشهر المنتهية ايرادات القطاع
(240,262)	176,624	(196,903)	8,730	(43,359)	167,894	ربح / (خسارة) القطاع
(240,262)	176,624	(196,903)	8,730	(43,359)	167,894	ربح / (خسارة) الفترة
85,499,030	67,404,043	69,121,836	50,889,637	16,377,194	16,514,406	اجمالي اصول القطاع
55,651,923	47,944,329	42,940,401	35,780,535	12,711,522	12,163,794	اجمالي خصوم القطاع

16. التزامات طارئة

يوجد على المجموعة بتاريخ 31 مارس 2015 التزامات طارئة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ 3,535,694 د.ك (31 ديسمبر 2014:

3,566,817 د.ك و 31 مارس 2014 : 4,140,633 د.ك) .

بالاضافة الى ذلك، قامت الشركة الام بتقديم كفالة لبنك محلي بشأن التسهيلات البنكية التي قام البنك بتقديمها الى شركة تابعة وبالغة

1,193,694 د.ك (31 ديسمبر 2014: 1,224,817 د.ك و 31 مارس 2014 : 1,298,304 د.ك) .

17. ارتباطات رأسمالية

يوجد على المجموعة بتاريخ 31 مارس 2015 ارتباطات رأسمالية مقابل شراء استثمارات بمبلغ 637,083 د.ك (31 ديسمبر 2014: 621,301

د.ك و 31 مارس 2014 : 685,086 د.ك) ومبلغ 272,538 د.ك (31 ديسمبر 2014 : 272,538 د.ك و 31 مارس 2014 : 1,057,966

د.ك) مقابل شراء سعة نطاق من الانترنت .

18. إدارة المخاطر المالية

إن كافة أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتماشى مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية المجمعة المدققة السنوية للسنة

المنتهية في 31 ديسمبر 2014 .

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. قياس القيمة العادلة

19.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 مارس 2014 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2014 (مدققة) د.ك	31 مارس 2015 (غير مدققة) د.ك	أصول مالية
7,400,288	5,155,136	5,403,344	قروض ومدبتون بالتكلفة المطفأة:
660,653	391,018	483,334	ذمم مدينه وأصول أخرى ارصده لدى بنوك ومؤسسات مالية أخرى
2,045,892	1,753,178	1,778,998	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
22,392,488	14,558,725	8,878,054	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
1,906,748	1,730,022	1,390,102	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
34,406,069	23,588,079	17,933,832	
27,166,115	27,678,350	28,018,895	خصوم مالية :
23,414,500	19,827,738	14,986,672	قروض لأجل دائنون وخصوم أخرى
50,580,615	47,506,088	43,005,567	

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدبتون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمها العادلة. يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. تابع / قياس القيمة العادلة

19.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 مارس 2015

ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
محددة عند التحقق المبدئي	-	-	480,214	480,214
استثمارات غير مسعرة	1,298,784	-	-	1,298,784
محافظة استثمارية				
استثمارات متاحة للبيع				
محافظة استثمارية	3,324,334	-	-	3,324,334
استثمارات مسعرة	1,775,263	-	-	1,775,263
مساهمات ملكية	-	668,925	-	3,778,457
صافي القيمة العادلة	6,398,381	668,925	3,589,746	10,657,052

31 ديسمبر 2014

ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
محددة عند التحقق المبدئي	-	-	480,214	480,214
استثمارات غير مسعرة	1,272,964	-	-	1,272,964
محافظة استثمارية				
استثمارات متاحة للبيع				
محافظة استثمارية	3,977,958	-	-	3,977,958
استثمارات مسعرة	2,239,566	-	-	2,239,566
مساهمات ملكية	-	917,539	-	8,341,201
صافي القيمة العادلة	7,490,488	917,539	7,903,876	16,311,903

31 مارس 2014

ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
محددة عند التحقق المبدئي	-	-	484,979	484,979
استثمارات غير مسعرة	1,560,913	-	-	1,560,913
محافظة استثمارية				
استثمارات متاحة للبيع				
محافظة استثمارية	8,556,975	-	-	8,556,975
استثمارات مسعرة	4,009,188	-	-	4,009,188
مساهمات ملكية	-	920,667	-	9,826,325
صافي القيمة العادلة	14,127,076	920,667	9,390,637	24,438,380

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. تابع / قياس القيمة العادلة

19.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

لم تكن هنالك تحويلات بين المستويين 1 و 2 خلال فترة التقارير المالية.

19.2 قياس القيمة العادلة للادوات المالية

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

أ) أوراق مالية مسعرة

جميع الاسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموماً في اسواق الاوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

ب) أوراق مالية غير مسعرة

تتضمن البيانات المالية ملكيات في أوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المدعومة من اسعار او معدلات سوقية منتظمة.

ج) محافظ استثمارية

ان المحافظ الاستثمارية تتكون اساساً من أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى اخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية .

د) مساهمات ملكية

تمثل مساهمات الملكية استثمارات في رؤوس أموال شركات بهدف النمو الرأسمالي على المدى المتوسط والطويل .

هـ) خصوم مالية

ليس لدى المجموعة اية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية منتظمة . كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية الى نهايتها كما يلي:

31 مارس 2014 (غير مدققة)		31 ديسمبر 2014 (مدققة)		31 مارس 2015 (غير مدققة)	
استثمارات		استثمارات		استثمارات	
استثمارات	بالقيمة	استثمارات	استثمارات	استثمارات	بالقيمة
متاحة للبيع	العادلة	متاحة للبيع	بالقيمة العادلة	متاحة للبيع	العادلة
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
8,905,658	484,979	8,905,658	484,979	7,423,662	480,214
-	-	-	(1,122)	-	-
-	-	(1,286,494)	-	-	-
-	-	(214,697)	(3,643)	(4,484,090)	-
-	-	19,195	-	169,960	-
8,905,658	484,979	7,423,662	480,214	3,109,532	480,214
					الرصيد النهائي

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. تابع / قياس القيمة العادلة

19.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

تابع / مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

الارباح أو الخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة / السنة مدرجة ضمن ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر و ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع.

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع او اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

ان التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع سيكون غير هام اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.