

الشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت  
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2019  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الشركة الوطنية العقارية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2019  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المحتويات

صفحة	
2-1	تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
3	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
21-8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

RSM البزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢  
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق  
ص.ب. 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000

ف -965 22412761

www.rsm.global/kuwait

## تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

السادة / أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة الوطنية العقارية - ش.م.ك.ع.  
دولة الكويت

### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الوطنية العقارية - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، كما في 31 مارس 2019 وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والإرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية آنذاك. إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" من مسؤولية إدارة الشركة الأم. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بناءً على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تشتمل مبدئياً على توجيه استفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة الفعلية أقل مما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

### أساس النتيجة المتحفظة

كما هو مبين في إيضاح 5 (ب) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، قامت الشركة الزميلة للشركة الأم بطلب تحكيم يتعلق بأحد استثماراتها. لم يتمكن مدققو الشركة الزميلة من الحصول على ادلة تدقيق كافية ومناسبة حول القيمة الدفترية للاستثمار وامكانية استرداد القرض الممنوح من قبل الشركة الزميلة إلى الشركة المستثمر فيها ذات الصلة كما في 31 مارس 2019، وذلك نظراً للطبيعة وعدم التأكد الجوهري حول الاستثمار ونتائج التحكيم. وبالتالي، فإننا لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أي تعديل على القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار في شركة زميلة.

### النتيجة المتحفظة

استناداً إلى مراجعتنا، باستثناء الآثار المحتملة للأمر الموضح في فقرة أساس النتيجة المتحفظة، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

### التأكيد على أمر

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح 5 (أ) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين أن الشركة الزميلة للشركة الأم تم إضافتها كطرف في عدد من القضايا القانونية. لا يمكن تحديد النتيجة النهائية لهذه القضايا حالياً. وبناءً عليه لم يتم احتساب مخصص يتعلق بالآثار التي قد تنعكس على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الزميلة. إن نتيجتنا غير متحفظة فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، باستثناء تأثير الأمر المبين في "أساس النتيجة المحفوظة" أعلاه، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وحسب ما ورد إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019، أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانتهى التنفيذ والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، على وجه يؤثر مادياً في المركز المالي للمجموعة أو نتائج أعمالها.

  
نايف مساعد البزيع  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91  
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت  
13 مايو 2019

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
كما في 31 مارس 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

(معايير إدرجه*) 31 مارس 2018	(مدقق) 31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	إيضاحات	الموجودات
4,685,749	6,252,271	10,265,473		نقد ونقد معادل
25,230,867	18,943,420	17,316,383		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
15,043,121	16,539,544	17,032,797	10	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
8,676,398	6,176,394	6,231,078		مخزون عقارات
20,700,000	-	-		عقارات محتفظ بها لغرض البيع
-	19,963,327	19,804	4	موجودات متعلقة بالعمليات غير المستمرة
693,398	1,193,291	1,245,768		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
72,433,098	71,975,909	72,952,979		الأخر
207,242,783	215,219,929	220,074,794	5	عقارات قيد التطوير
97,666,735	98,307,009	97,089,557		استثمار في شركة زميلة
933,903	855,587	843,591		استثمار في شركات محاصة
-	-	3,358,809	3	ممتلكات ومعدات
52,578,170	22,309,899	22,408,243		حق استخدام الأصول
505,884,222	477,736,580	468,839,276		عقارات استثمارية
				مجموع الموجودات
				<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
				المطلوبات:
180,379,643	130,110,297	128,944,850		قروض وسلفيات
76,446,232	78,694,759	66,802,887		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	-	1,231,556	3	مطلوبات عقود التأجير
1,045,058	1,079,698	992,498		مخصص مكانة نهاية الخدمة
257,870,933	209,884,754	197,971,791		مجموع المطلوبات
				<u>حقوق الملكية:</u>
98,965,918	136,142,510	136,142,510	6	رأس المال
-	5,266,764	5,266,764		علاوة إصدار
(7,864,846)	(7,864,846)	(7,864,846)	7	أسهم خزانة
27,883,685	25,088,475	24,461,092		احتياطيات
106,043,241	99,194,382	102,820,332		أرباح مرحلة
225,027,998	257,827,285	260,825,852		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
22,985,291	10,024,541	10,041,633		المخصص غير المسيطر
248,013,289	267,851,826	270,867,485		مجموع حقوق الملكية
505,884,222	477,736,580	468,839,276		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

\* بعض البيانات المعروضة ليست مطابقة للبيانات المالية المرحلية المكثفة المجمع كما في 31 مارس 2018 وتعكس التعديلات المقامة.  
(إيضاح 16).

فيسل جميل سلطان العيسى  
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس (معاد إدراجه*)			
2018	2019	إيضاحات	
3,334,926	1,974,612		<b>العمليات المستمرة</b>
2,630,021	2,271,432		بيع مخزون عقارات
5,964,947	4,246,044		إيرادات إيجارات
(3,203,257)	(1,701,261)		تكاليف بيع مخزون عقارات
2,761,690	2,544,783		<b>مجمّل الربح</b>
4,474,323	4,881,137	5	حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
100,306	190,572		حصة من نتائج أعمال شركات محاصة
(895,411)	(775,975)		تكاليف موظفين
(1,005,098)	(758,554)		مصروفات عمومية وإدارية
-	(269,321)		صافي خسائر استثمار
273,280	206,988		إيرادات أخرى
(1,841)	82,057		أرباح (خسائر) فروقات عملة أجنبية
5,707,249	6,101,687		<b>الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء من العمليات المستمرة</b>
-	(69,443)	3	إستهلاك حق إستخدام الأصول
(30,449)	(24,433)		استهلاك ممتلكات ومعدات
(1,893,485)	(2,482,520)		تكاليف تمويل
340,800	53,542		إيرادات فوائد
4,124,115	3,578,833		<b>ربح الفترة قبل الضرائب ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة من العمليات المستمرة</b>
393,122	-	4	ربح الفترة من العليمات غير المستمرة
4,517,237	3,578,833		<b>ربح الفترة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>
175,122	(3,210)		الضرائب
(21,250)	(37,500)		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
4,671,109	3,538,123		<b>ربح الفترة</b>
			<b>الخاص بـ :</b>
4,513,673	3,625,950		مساهمي الشركة الأم
157,436	(87,827)		الحصص غير المسيطرة
4,671,109	3,538,123		
			<b>ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>
4.38	2.93	9	ربحية السهم الأساسية (فلس)
3.92	2.93	9	ربحية السهم المخففة (فلس)
			<b>من العمليات غير المستمرة</b>
0.38	-	9	ربحية السهم الأساسية (فلس)
0.31	-	9	ربحية السهم المخففة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

\* بعض البيانات المعروضة ليست مطابقة للبيانات المالية المرحلية المكثفة المجمع كما في 31 مارس 2018 وتعكس التعديلات المقامة.  
(إيضاح 16).



بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
مجموع حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	إحتياطيات				أثر تغيرات في الدخل الشامل الأخرى لشركة زميلة	احتياطي اجباري	أسهم خزائنة	علاوة إصدار	رأس المال
				احتياطي الملكية المتعلقة بخيار القرض القابل للتحويل (إيضاح 8)	احتياطي حصة الملكية المتعلقة بخيار القرض القابل للتحويل	احتياطي حصة أخرى لشركة زميلة	احتياطي حصة الملكية المتعلقة بخيار القرض القابل للتحويل					
267,851,826	10,024,541	257,827,285	99,194,382	(14,285,848)	-	(5,881,127)	(2,983,754)	48,239,204	(7,864,846)	5,266,764	136,142,510	الرصيد في 31 ديسمبر 2018
3,015,659	17,092	2,998,567	3,625,950	(601,111)	-	(153,372)	127,100	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة
<b>270,867,485</b>	<b>10,041,633</b>	<b>260,825,852</b>	<b>102,820,332</b>	<b>(14,886,959)</b>	<b>-</b>	<b>(6,034,499)</b>	<b>(2,856,654)</b>	<b>48,239,204</b>	<b>(7,864,846)</b>	<b>5,266,764</b>	<b>136,142,510</b>	الرصيد في 31 مارس 2019
248,470,408	22,300,382	226,170,026	102,748,132	(10,631,834)	1,546,764	(5,683,472)	78,230	47,011,134	(7,864,846)	-	98,965,918	الرصيد في 31 ديسمبر 2017 (كما تم إدراجه)
1,654,026	576,899	1,077,127	2,023,658	(1,080,164)	-	-	-	133,633	-	-	-	تعديلات سنوات سابقة (إيضاح 16)
250,124,434	22,877,281	227,247,153	104,771,790	(11,711,998)	1,546,764	(5,683,472)	78,230	47,144,767	(7,864,846)	-	98,965,918	الرصيد في 31 ديسمبر 2017 (المعدل*)
(1,866,484)	-	(1,866,484)	-	-	-	(1,945,299)	78,815	-	-	-	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) في 1 يناير 2018 لشركة الزميلة (إيضاح 5)
(3,242,222)	-	(3,242,222)	(3,242,222)	-	-	-	-	-	-	-	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) في 1 يناير 2018
245,015,728	22,877,281	222,138,447	101,529,568	(11,711,998)	1,546,764	(7,628,771)	157,045	47,144,767	(7,864,846)	-	98,965,918	الرصيد المعدل إدراجه في 1 يناير 2018
2,997,561	108,010	2,889,551	4,513,673	(346,508)	-	1,848,259	(3,125,873)	-	-	-	-	مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة
<b>248,013,289</b>	<b>22,985,291</b>	<b>225,027,998</b>	<b>106,043,241</b>	<b>(12,058,506)</b>	<b>1,546,764</b>	<b>(5,780,512)</b>	<b>(2,968,828)</b>	<b>47,144,767</b>	<b>(7,864,846)</b>	<b>-</b>	<b>98,965,918</b>	الرصيد في 31 مارس 2018 (معد إدراجه*)

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

\* بعض البيانات المعروضة ليست مطابقة للبيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في 31 مارس 2018 وتعكس التعديلات المقامة. (إيضاح 16).

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 31 مارس 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

للتسعة أشهر المنتهية في 31 مارس (معداد ادرجه*) 2018		2019	إيضاح
			<b>الأنشطة التشغيلية:</b>
4,124,115	3,578,833		ربح الفترة قبل الضرائب ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة من العمليات المستمرة
393,122	-	4	ربح الفترة من العمليات غير المستمرة
4,517,237	3,578,833		ربح الفترة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة التسويات:
(4,474,323)	(4,881,137)	5	حصة من نتائج أعمال شركة زميلة
(100,306)	(190,572)		حصة من نتائج أعمال شركات محاصة
-	69,443		إستهلاك حق إستخدام الأصول
30,449	24,433		استهلاك ممتلكات ومعدات
48,777	30,976		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
-	269,321		صافي خسائر استثمار
1,893,485	2,482,520		تكاليف تمويل
(340,800)	(53,542)		إيرادات فوائد
1,574,519	1,330,275		
(2,420,842)	(568,960)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية : مدينون وأرصدة مدينة أخرى
3,211,991	1,733,447		مخزون العقارات
-	(762,574)		أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
5,760,868	(1,078,202)		عقارات قيد التطوير
(7,533,930)	(12,807,291)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
592,606	(12,153,305)		النقد (المستخدم في) الناتج من العمليات
(33,469)	(118,176)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
559,137	(12,271,481)		صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
(5,482)	(9,217)		<b>الأنشطة الاستثمارية:</b>
-	19,943,523		شراء ممتلكات ومعدات
(37,029)	(63,004)		المحصل من بيع أصول متعلقة بالعمليات غير المستمرة
340,800	53,542		المدفوع لاضافات على عقارات استثمارية
298,289	19,924,844		إيرادات فوائد مستلمة
			صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
-	(1,165,447)		<b>الأنشطة التمويلية:</b>
(1,992,623)	(1,607,811)		صافي الحركة على قروض وسلفيات
(1,992,623)	(2,773,258)		تكاليف تمويل مدفوعة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(1,135,197)	4,880,105		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
1,810,706	(866,903)		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
4,010,240	6,252,271		نقد ونقد معادل في بداية الفترة
4,685,749	10,265,473		نقد ونقد معادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (16) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

\* بعض البيانات المعروضة ليست مطابقة للبيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في 31 مارس 2018 وتعكس التعديلات المقامة.

(إيضاح 16).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
31 مارس 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

1 - تأسيس الأنشطة الرئيسية  
الشركة الوطنية العقارية ("الشركة الأم") شركة مدرجة كويتية عامة، بموجب عقد تأسيس موثق لدى وزارة العدل - إدارة التسجيل العقاري والتوثيق تحت رقم 19628 بتاريخ 15 نوفمبر 1973 وتعديلاته اللاحقة وآخرها ما تم التأشير عليه بالسجل التجاري تحت رقم 19628. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت منذ 29 سبتمبر 1984.

إن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

- تملك وبيع وشراء أسهم وسندات الشركات العقارية لحساب الشركة في الكويت وفي الخارج.
- اعداد الدراسات وتقديم خدمات استشارية في مجال العقارات.
- القيام باعمال الصيانة المتعلقة بالمباني والعقارات المملوكة للشركة الام أو للغير بما في ذلك اعمال الصيانة وتنفيذ الاعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والمساعد واعمال تكييف الهواء بما يكفل المحافظة على المباني وسلامتها.
- تنظيم المعارض العقارية الخاصة بمشاريع الشركة الام وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في الوزارة.
- إقامة المزايدات العقارية وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في الوزارة.
- تملك الأسواق التجارية والمجمعات السكنية وادارتها.
- تطوير وضع البنية التحتية للمشاريع السكنية والتجارية والصناعية بنظام البناء والتشغيل والتحويل (BOT) وإدارة المرافق المتعلقة بتلك المشاريع.

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 22644، الصفاة 13087، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 13 مايو 2019.

2 - أسس الإعداد  
لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 فيما عدا التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق معايير جديدة كما هو مبين في إيضاح (3).

لم تقوم المجموعة بتطبيق مبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى تم إصدارها وغير جارية التأثير. إن التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تنطبق لأول مرة في 2019، ليس لها أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

3 - التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق معايير جديدة من المعايير الدولية للتقارير المالية  
إن التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية المجمعة الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) هي ملخصة أدناه:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) "التأجير"

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16)، اعترفت المجموعة بـ "مطلوبات عقود التأجير" و "حق استخدام الأصول" المرتبط بها فيما يتعلق بعقود الإيجار التي تم تصنيفها مسبقاً كعقود إيجار تشغيلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (17) "التأجير". طبقت المجموعة نهجاً موحداً للاعتراف وقياس جميع عقود الإيجار والتي تكون فيها المجموعة المستأجر، باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل وعلى الموجودات ذات القيمة المنخفضة. بلغت قيمة الحق استخدام الأصول ومطلوبات عقود التأجير المسجلة كما في 1 يناير 2019 مبلغ 2,882,110 دينار كويتي و776,434 دينار كويتي على التوالي، وتم استبعاد مصاريف مدفوعة مقدماً متعلقة بإيجار تشغيلي سابق بمبلغ وقدره 2,130,221 دينار كويتي دون أي تأثير على الأرباح المرحلة.

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدلة وتاريخ التطبيق المبدئي 1 يناير 2019، وبالتالي، لم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة. قررت المجموعة استخدام الأسلوب الانتقالي العملي المناسب وتطبيق المعيار على العقود التي تم تحديدها سابقاً كعقود إيجار طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (17) وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (4) في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة أيضاً استخدام الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار الممتدة لفترة أقل من 12 شهراً والتي لا تحتوي على خيار شراء ("الإيجارات قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي تتكون من أصول ذات القيمة المنخفضة ("الأصول ذات القيمة المنخفضة").

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
31 مارس 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود التأجير كما في 31 مارس 2019 بلغت 3,358,809 دينار كويتي و1,231,556 دينار كويتي على التوالي. كما بلغت مصاريف الاستهلاك على حق استخدام الأصول للفترة الحالية 69,443 دينار كويتي المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع. وبلغت المصاريف التمويلية على التزامات الإيجار للفترة الحالية لا شيء دينار كويتي

إن السياسات المحاسبية للشركة عند تطبيق المعيار الدولي للقرارات المالية رقم (16) هي كما يلي:

(أ) موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي، التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك مترام وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أية إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة هذه الموجودات قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. وما لم تتيقن المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. وتخضع موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة. يتم تسجيل القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع.

(ب) مطلوبات عقود التأجير

تعترف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حوافز مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل المجموعة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصرفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الطرف الذي يستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الاقتراض المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة ويتم تسجيلها في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع.

(ج) الأحكام الهامة التي تم اتخاذها في تحديد مدة التأجير للعقود المشتملة على إمكانية التجديد

تحدد المجموعة مدة عقد التأجير كمدة غير قابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد التأجير إذا كان من غير المؤكد بصورة معقولة ممارسته.

لدى المجموعة، بموجب بعض عقود التأجير، خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد، أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغيير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويعكس قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغيير في استراتيجية الأعمال).

4 - العمليات الغير مستمرة

قررت الجمعية العمومية غير العادية مجمع دسمان بتاريخ 31 أكتوبر 2018 تصفية الشركة، وبناء عليه تم تصنيف الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة المتوقع بيعها خلال 12 شهر كموجودات ومطلوبات خاضعة للاستبعاد كعمليات غير مستمرة، وتم عرضها بشكل منفصل في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. تم إدراج تلك العمليات ضمن العمليات العقارية لأغراض معلومات القطاعات المجمعة (إيضاح 12). من المتوقع أن تزيد قيمة البيع عن صافي القيمة الدفترية لتلك الموجودات والمطلوبات، بالتالي لم يتم احتساب خسائر انخفاض في قيمة تلك الموجودات كما في تاريخ البيانات المالية.

طبقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية رقم 5 "موجودات غير متداولة والعمليات غير المستمرة" يتم تصنيف إستبعاد مجمع دسمان كعمليات غير مستمرة. إن نتائج العمليات غير المستمرة من فترة 1 يناير 2018 إلى 31 مارس 2018 والمعروضة أدناه. تم إعادة تبويب الفترة المقارنة لتتضمن العمليات المصنفة كعمليات غير المستمرة في عرض الفترة الحالية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
**31 مارس 2019**  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن أهم بنود الموجودات والمطلوبات المتعلقة بمجموعة الإستبعاد محاصة مجمع دسمان الخاضعة للإستبعاد المصنفة كعمليات غير مستمرة هي كما يلي:

مجمع دسمان	الموجودات
109,702	النقد بالصندوق ولدى البنوك
91,142	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
8,655,668	قرض إلى طرف ذي صلة
24,643,000	عقار استثماري
33,499,512	إجمالي الموجودات المصنفة كعمليات غير مستمرة
1,419,137	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
20,873	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,440,010	إجمالي المطلوبات المصنفة كعمليات غير مستمرة
32,059,502	صافي الموجودات المتعلقة بالأنشطة الخاضعة للإستبعاد
(12,096,175)	الخاص بالحصص غير المسيطرة
19,963,327	الخاص بمساهمين الشركة الأم
(19,943,523)	المحصل من تاريخ التصفية *
19,804	موجودات متعلقة بالعمليات غير المستمرة

إن ملخص نتائج الأعمال المتعلقة بالعمليات غير المستمرة للفترة هي كما يلي:

مجمع دسمان	
<b>31 مارس 2018</b>	
327,290	إيرادات إيجارات
3,082	إيرادات أخرى
(9,847)	مصاريف عمومية وإدارية
(10,473)	تكاليف موظفين
83,070	إيرادات فوائد
393,122	ربح الفترة المتعلق بالعمليات غير المستمرة

إن ربحية السهم من العمليات غير المستمرة هي كما يلي (إيضاح 9):

مجمع دسمان	
<b>31 مارس 2018</b>	
<b>0.38</b>	ربحية السهم الأساسية (فلس)
<b>0.31</b>	ربحية السهم المخففة (فلس)

إن صافي التدفقات النقدية المتعلقة بالعمليات غير المستمرة للفترة هي كما يلي:

محاصة مجمع دسمان	
<b>31 مارس 2018</b>	
314,589	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(7,150)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(315,303)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(7,864)	صافي التدفقات النقدية المتعلقة بالعمليات غير المستمرة

\* بناءً على قرار الإدارة الخاصة بالنشاط الخاضع للإستبعاد تم توزيع أرباح التصفية بواقع 32,000,000 دينار كويتي بما يمثل 98.8% من صافي موجودات النشاط كما في 31 يناير 2019. تم خصم أرباح التصفية المستلمة من قيمة صافي الموجودات المتعلقة بالعمليات غير المستمرة خلال الفترة الحالية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
31 مارس 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

5 - استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الأم تمتلك حصة ملكية فعلية بنسبة 23.668% (31 ديسمبر 2018: 23.668% و 31 مارس 2018: 23.668%) في شركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع. "شركة زميلة" وهي شركة مساهمة عامة مسجلة في الكويت ومدرجة في بورصة الكويت وسوق دبي المالي. تمارس الشركة الزميلة أنشطة تخزين البضائع وإدارة وتأجير المخازن وأنشطة النقل والتوزيع والمناولة والتخليص الجمركي للبضائع.

إن الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة خلال الفترة / السنة:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدقق)	31 مارس 2019	
205,912,558	205,912,558	215,219,929	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(1,866,484)	(2,654,176)	-	تعديلات الانتقال عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) في 1 يناير 2018
204,046,074	203,258,382	215,219,929	الرصيد في بداية الفترة (المعاد إدراجه)
4,474,323	19,197,450	4,881,137	حصة من نتائج توزيعات أرباح نقدية مستلمة
-	(4,466,911)	-	أثر التغيير في الدخل الشامل الأخر لشركة زميلة
(3,125,873)	(2,571,337)	127,100	أثر التغيير في الاحتياطيات الأخرى لشركة زميلة
1,848,259	(197,655)	(153,372)	الرصيد في نهاية الفترة / السنة
207,242,783	215,219,929	220,074,794	

إن القيمة السوقية العادلة لحصة الشركة الام في الشركة الزميلة بناءً على سعر السوق المعين للاستثمار كما في 31 مارس 2019 بمبلغ 300,340,174 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 274,655,438 دينار كويتي و 31 مارس 2018: 257,591,840 دينار كويتي).

(أ) تتلخص المطلوبات المحتملة والدعاوى القضائية المتعلقة بالشركة الزميلة فيما يلي:

1- عقد مكتب المشاريع والتعاقدات PCO

من 2004 حتى 2008، نفذت الشركة الزميلة عقد مكتب المشاريع والتعاقدات القائم على أساس التكلفة بالإضافة إلى أتعاب محددة مع سلطة التحالف المؤقت للخدمات اللوجستية التي تدعم إعادة إعمار العراق بما في ذلك التخزين والقوافل والأمن.

وبتاريخ 23 أبريل 2011، أرسلت الشركة الزميلة مطالبة موقفة بحوالي 47 مليون دولار تدين بها الحكومة الأمريكية للشركة الزميلة فيما يتعلق بعقد مكتب المشاريع والتعاقدات. ورفض مسؤول التعاقدات المطالبة المقدمة من الشركة الزميلة بتاريخ 15 ديسمبر 2011 واستأنفت الشركة الزميلة قرار الرفض أمام محكمة طعون مجلس خدمات الجيش. وبصفة منفصلة، ادعت الحكومة الأمريكية أن الشركة الزميلة مدينة لها بمبلغ 80 مليون دولار تتعلق بعقد مكتب المشاريع والتعاقدات وطلبت سداد المبلغ. وطعنَت الشركة الزميلة بمطالبة الحكومة الأمريكية لدفع المبلغ أمام محكمة طعون مجلس خدمات الجيش وتم ضم الاستئنافين.

وبتاريخ 26 أغسطس 2013، تحركت الحكومة الأمريكية طالبةً رفض الاستئنافات أمام محكمة طعون مجلس خدمات الجيش لعدم الاختصاص. ووافقت محكمة طعون مجلس خدمات الجيش الحكومية الأمريكية على الطلب ورفضت الاستئناف بتاريخ 9 ديسمبر 2014. طعنَت الشركة الزميلة على قرار المجلس أمام الدائرة الفيدرالية بمحكمة الاستئناف الأمريكية بتاريخ 8 أبريل 2015. وبتاريخ 16 أبريل 2018، أكدت هيئة الدائرة الاتحادية قرار محكمة طعون مجلس خدمات الجيش الذي رفض استئناف الشركة الزميلة لعدم الاختصاص.

وبعد قرار الدائرة الاتحادية، وبتاريخ 21 سبتمبر 2018، تقدمت الشركة الزميلة بشكوى معدلة في أمر معلق يخص عقد مكتب المشاريع والتعاقدات أمام محكمة دعاوى الفيدرالية تطلب، من بين أمور أخرى، إعادة مبلغ 17 مليون دولار قامت الحكومة الأمريكية بمصادره من قبل (كما ورد بمزيد من الوصف أدناه) وكذلك تطلب إعلان حكم بأنه لا يجوز للحكومة الأمريكية أن تحجز مبالغ مستحقة قانوناً من الحكومة الأمريكية للشركة الزميلة استناداً إلى احتمال وجود دين على الشركة الزميلة بموجب عقد مكتب المشاريع والتعاقدات. وقد تم ضم هذا الأمر مع الأمر المتعلق بعقد DDKS المبين أدناه.

وكما أشرنا آنفاً، قامت الحكومة الأمريكية بمصادرة 17 مليون دولار من عقد آخر يرتبط بمكتب المشاريع والتعاقدات (عقد DDKS). وبتاريخ 3 يوليو 2017، قدمت الشركة الزميلة مطالبة مصادق عليها بموجب عقد DDKS تطلب دفع مبلغ مقاصة DDKS بالإضافة إلى الفوائد. وفي خطاب بتاريخ 1 سبتمبر 2017، أبلغت مسؤولة التعاقدات الشركة الزميلة أنها أوقفت المطالبة المصادق عليها. وبعد قرار الدائرة الاتحادية المشار إليها أعلاه، قدمت الشركة الزميلة دعوى تطلب إعادة مبلغ مقاصة DDKS بالإضافة إلى الفوائد ("قضية DDKS").

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
31 مارس 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

وبتاريخ 21 سبتمبر 2018، قدمت الشركة الزميلة شكوى معدلة في قضية DDKS. بتاريخ 3 ديسمبر 2018، قدمت الشركة الزميلة اقتراحاً لإصدار الحكم بشأن المرافعات، بالإضافة إلى اقتراح لضم قضية COFC التي لا زالت عالقة والمشار إليها أعلاه. بتاريخ 6 ديسمبر 2018، استجابت المحكمة لطلب الشركة الزميلة بضم القضيتين. بتاريخ 17 ديسمبر 2018، قدمت حكومة الولايات المتحدة اقتراحاً برد دعوى DDKS. بتاريخ 28 ديسمبر 2018، قدمت الشركة الزميلة ردها على اقتراح الحكومة الأمريكية. وقد ورد رد حكومة الولايات المتحدة الأمريكية بتاريخ 14 فبراير 2019 وتم عقد جلسة بعد أسبوعين من ذلك، بتاريخ 28 فبراير 2019، وفي انتظار صدور الحكم.

بتاريخ 14 سبتمبر 2016، أقامت الشركة الزميلة دعوى تتعلق بمكتب المشاريع والتعاقدات بموجب قانون الإجراءات الإدارية في المحكمة الجزئية الأمريكية لقسم كولومبيا. ولا زالت هذه الدعوى عالقة.

وعلى الرغم من الشكوك التي تحيط بالقضايا، لم تقم الإدارة الشركة الزميلة بفتح أي مخصصات في البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وبعد استشارة المستشار القانوني الخارجي، لا يمكن للشركة الزميلة التعليق على النتائج المحتملة للقضايا.

## 2- تسهيل كفالة

صدر قرار عن الإدارة العامة للجمارك بدولة الكويت بتسهيل جزء بمبلغ 10,092 ألف دينار كويتي من الكفالة المصرفية المقدمة من شركة جلوبال كليرنج هاوس سيستمز ش.م.ك. (مقفلة) ("جلوبال كليرنج")، وهي شركة تابعة للشركة الزميلة، لصالح الإدارة العامة للجمارك فيما يتعلق بتنفيذ عقد. طبقاً لهذا القرار، قامت الإدارة العامة للجمارك بتسهيل الكفالة المذكورة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2007.

وقد تقدمت شركة جلوبال كليرنج بالطعن على القرار المذكور أعلاه أمام محكمة أول درجة، وقد أصدرت محكمة أول درجة حكمها لصالح شركة جلوبال كليرنج، وألزمت الإدارة العامة للجمارك بسداد مبلغ 58,927 ألف دينار كويتي كتعويض مقابل عدم الوفاء بالتزاماتها بموجب العقد، ومبلغ 9,138 ألف دينار كويتي لاسترداد مبلغ الكفالة التي تم تسهيلها سابقاً، بالإضافة إلى احتساب فائدة بنسبة 7% سنوياً على هذه المبالغ من تاريخ صيرورة الحكم نهائياً.

ثم قامت شركة جلوبال كليرنج بالطعن بالاستئناف على هذا الحكم أمام محكمة الاستئناف، طالبة زيادة قيمة التعويض. كما تقدمت الإدارة العامة للجمارك بالطعن رقم 1955 / 2014 إداري 4 أمام محكمة الاستئناف. وأصدرت محكمة الاستئناف في 13 سبتمبر 2015 حكمها بتأييد الحكم الصادر عن محكمة أول درجة. ثم قامت كل من الشركة والإدارة العامة للجمارك بالطعن على هذا الحكم أمام محكمة التمييز بالطعن رقمي 148,147 لسنة 2015 تمييز، وبتاريخ 15 مارس 2017 قضت محكمة التمييز بإحالة الطعن لإدارة الخبراء. وفي 7 مايو 2018، أصدرت لجنة الخبراء تقرير يؤكد أحقية الشركة الزميلة في التعويض المطالب به. وتم نظر الدعوى أمام محكمة التمييز في 3 أكتوبر 2018.

وبجلسة 23 يناير 2019 قدمت الشركة دفاعها وقررت المحكمة التأجيل لجلسة 13 فبراير 2019 للتعقيب من الجمارك وبهذه الجلسة طلب الحاضر عن الجمارك أجلاً وتم منحه أجلاً لجلسة 6 مارس 2019، تم حجز الدعوى للحكم لجلسة 1 مايو 2019 وفيها تأجلت لجلسة 26 يونيو 2019.

كما قامت الشركة برفع دعوى قضائية ضد الإدارة العامة للجمارك وتقدمت ضمن إحدى مطالباتها بطلب لمحكمة الاستئناف بوقف الإدارة العامة للجمارك من تسهيل الكفالات البنكية المتبقية المقدمة من شركة جلوبال كليرنج. وأصدرت محكمة الاستئناف حكماً لصالح شركة جلوبال كليرنج بوقف تسهيل الكفالات البنكية التي لا تزال بحوزة الإدارة العامة للجمارك، وتقدمت هذه الأخيرة بالطعن بالتمييز على حكم الاستئناف القاضي بوقف تسهيل الكفالات وقضى بإلغائه من محكمة التمييز.

بالإضافة إلى ما سبق، يوجد نزاعات قانونية بين الشركة والإدارة العامة للجمارك وقام كلا الطرفين برفع دعاوى قضائية ودعاوى مقابلة مختلفة منظورة حالياً أمام المحاكم. ويرى المستشار القانوني الداخلي للشركة الزميلة أنه لن يكون لهذه القضايا تأثير مادي سلبي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الزميلة.

## 3- العقد رقم 157 للمراحل الأولى والثانية والثالثة من قسيمة في منطقة جنوب أمغرة

تتضمن العقارات الاستثمارية عقار بقيمة دفترية بمبلغ 28,500 ألف دينار كويتي يمثل قطعة أرض تقع جنوب أمغرة تم الحصول عليها من الهيئة العامة للصناعة بموجب عقد ايجار.

في 3 يوليو 2018، أخطرت الهيئة الشركة الزميلة بعزمها إنهاء عقد الايجار المشار إليه أعلاه لزعماً بانتهاء سريانه في 30 يونيو 2018، وطالبت الهيئة الشركة الزميلة بتسليم قطعة الأرض. استناداً إلى الرأي القانوني للمستشار القانوني الخارجي للشركة الأم، فإن إخطار إنهاء العقد مخالف للقانون، وقد اتخذت الشركة الزميلة الإجراءات القانونية اللازمة وقامت برفع دعوى برقم 2587 لسنة 2018 -تجاري- عام-حكومي/24 ودعوى برقم 3686 لسنة 2018 -تجاري- عام-حكومي ودعوى رقم 4522 لسنة 2018 -تجاري- عام- حكومي بطلب الحكم ببدء الرأي حول ثبوت التجديد الضمني عقد الايجار المذكور أعلاه بموجب القانون. ولم تصدر محكمة أول درجة حكمها في القضايا المشار إليها، وبتاريخ 9 سبتمبر 2018 صدر قرار الإخلاء الإداري رقم (ه.ع. ص129/2018) وطعن عليه الشركة الزميلة أمام القضاء بالدعوى رقم 2018/5600 إداري/12.

## إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع (غير مدققة)

31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

وبتاريخ 25 إبريل 2019 صدر الحكم رقم 2019/314 ضد الشركة الزميلة بانتهاء عقد التخصيص رقم 157 اعتباراً من 30 يونيو 2018 وبإخلاء الشركة الزميلة للقسيمة وطردها واسترداد الهيئة لحيازة الأرض وإلزام الشركة الزميلة بأداء الربيع ابتداءً من 1 يوليو 2018 بمبلغ 80 د.ك عن كل يوم تأخير حتى تسليم القسيمة - وهذا الحكم صادر من محكمة أول درجة وغير نهائي وقد بدأت الشركة الزميلة اتخاذ إجراءات الطعن بالاستئناف ضد الحكم أعلاه ووقف تنفيذه لحين الفصل بحكم نهائي وبات من محكمة الاستئناف .

ولم تتمكن الشركة الزميلة (بعد التشاور مع المستشار القانوني الخارجي) من التعليق على نتائج القضية.

**4- قضايا شركة كي جي إل**

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، تم رفع دعاوى مدنية على الشركة الزميلة وبعض شركاتها التابعة من قبل شركة رابطة الكويت والخليج للنقل ("كي جي إل") وشركاتها التابعة في ثلاثة دوائر قضائية مختلفة في الولايات المتحدة وذلك بشأن أمور تتعلق بالتشهير والتدخل في عقود شركة كي جي إل مع حكومة الولايات المتحدة من قبل موظف سابق في الشركة الزميلة .

في 4 يونيو 2018، ولاحقاً لانتهاء كافة التحقيقات، قدمت الشركة الزميلة طلب اصدار حكم مستعجل. وفي 6 يوليو 2018، وافقت المحكمة على طلب الشركة الزميلة واسقطت الدعوى .

في 1 أغسطس 2018، استأنفت شركة كي جي إل الحكم المستعجل امام محكمة بنسلفانيا العليا. وقدمت شركة كي جي إل مذكرتها الافتتاحية في 8 نوفمبر 2018. وقدمت الشركة الزميلة ردها في 20 ديسمبر 2018. كما قدمت شركة كي جي إل تعقيها على مذكرة الشركة الزميلة في 17 يناير 2019 وملاحقها للاستئناف في 12 فبراير 2019. قدمت الشركة الزميلة مذكرتها النهائية في 25 فبراير 2019، وقدمت شركة كي جي إل مذكرتها النهائية في 26 فبراير 2019. ولم يتم بعد تحديد موعد جلسة المحكمة .

في 28 فبراير 2019، رفضت المحكمة العليا التماس كي جي إل بختم أجزاء مستنسخة من السجل في 7 مارس 2019. في 12 إبريل 2019، وافقت المحكمة على التماس كي جي إل بختم أجزاء مستنسخة من السجل. لم تقم كي جي إل بعد بتقديم النسخة المعدلة .

بالإضافة إلى ما تقدم فإن الشركة الزميلة طرف في العديد من مطالبات ودعاوى قضائية غير جوهرية. هذا ويرى المستشار القانوني الداخلي للشركة الزميلة بأن هذه المطالبات والدعاوى لن يكون لها أي تأثير جوهري سلبي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

**(ب) قضية كوريك**

تمتلك الشركة الزميلة (من خلال شركتها التابعة المملوكة بالكامل، والتي تمثل منشأة ذات رأسمال مشترك) حصة ملكية غير مباشرة بنسبة 23.7% في شركة كورك تيليكوم ذ.م.م. ("كورك تيليكوم"). تم تصنيف الاستثمار في شركة كورك تيليكوم كاستثمار في شركة زميلة حيث تمارس الشركة الزميلة تأثيراً جوهرياً على شركة كورك تيليكوم. وحيث إن هذه الشركة الزميلة محتفظ بها كجزء خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، قامت الشركة الزميلة (من خلال شركتها التابعة المملوكة بالكامل، والتي تمثل منشأة ذات رأسمال مشترك) بمشاركة شركة فرانس تيليكوم بحيازة حصة ملكية بنسبة 44% في شركة كورك تيليكوم ذ.م.م. ("كورك تيليكوم") وهي شركة محدودة المسؤولية تم تأسيسها في دولة العراق وذلك عن طريق شركة محاصة مملوكة بنسبة 54% للشركة الزميلة ونسبة 46% لشركة فرانس تيليكوم. ونتيجة لذلك، تمتلك الشركة الزميلة حصة ملكية غير مباشرة بنسبة 23.7% في شركة كورك تيليكوم.

تم تصنيف الاستثمار في شركة كورك تيليكوم كاستثمار في شركة زميلة حيث تمارس الشركة الزميلة تأثيراً جوهرياً على السياسات المالية والتشغيلية لشركة كورك تيليكوم. وحيث إن هذه الشركة الزميلة محتفظ بها كجزء من المحفظة الاستثمارية للشركة التي تمثل منشأة ذات رأسمال مشترك، فقد تم إدراجها في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع بالقيمة العادلة. إن هذه المعاملة مسموح بها بناءً على معيار المحاسبة الدولي 28 "استثمار في شركات زميلة" والذي يتيح المحاسبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عن الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المنشأة ذات رأس المال المشترك؛ وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 مع تسجيل التغييرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترة التغيير.

كما في 31 مارس 2019، القرض ذي الفوائد المقدم من قبل الشركة الزميلة الى شركة كورك تيليكوم بمبلغ 35,349 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 35,321 ألف دينار كويتي، و 31 مارس 2018: 34,856 ألف دينار كويتي).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
31 مارس 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

في فبراير 2017، قدمت الشركة الزميلة طلب تحكيم ضد حكومة جمهورية العراق استناداً إلى المادة 36 من اتفاقية تسوية منازعات الاستثمار بين الدول ومواطني الدول الأخرى ("اتفاقية الأكسيد") وإلى المادة 10 من الاتفاقية الثنائية بين حكومة دولة الكويت وحكومة جمهورية العراق بشأن الترويج والحماية المتبادلة للاستثمارات ("الاتفاقية الثنائية لعام 2015"). ويتعلق طلب التحكيم بمجموعة من التصرفات والامتناع عن اتخاذ ما يلزم من جانب حكومة جمهورية العراق بما فيها هيئتها الرقابية التابعة لها وهي هيئة الأعلام والاتصالات، فيما يتعلق بقرار مزعوم صدره من قبل هيئة الأعلام والاتصالات بإبطال موافقتها الكتابية المسبقة الصادرة بشأن استثمار الشركة الزميلة في شركة كورك تيليكوم، بالإضافة إلى أمر هيئة الأعلام والاتصالات بإعادة الأسهم التي استحوذت عليها الشركة الزميلة إلى المساهمين العراقيين الأصليين (الأمر الذي تم تنفيذه في مارس 2019). وتتعلق مطالبات الشركة الزميلة في طلب التحكيم، من بين أمور أخرى، على إخفاق الحكومة العراقية في معاملة استثمار الشركة الزميلة بقيمة أكثر من 380 مليون دولار أميركي بشكل عادل ومنصف، وإخفاقها بما يتم اتخاذه من إجراءات وحرمانها من حق الدفاع، وأيضاً المصادرة غير المباشرة للاستثمار بالمخالفة لأحكام الاتفاقية الثنائية لعام 2015. في 24 فبراير 2017، تم قيد طلب التحكيم من الشركة الزميلة لدى مركز تسوية منازعات الاستثمار وتم تشكيل هيئة التحكيم رسمياً في 20 ديسمبر 2017. حيث انعقدت جلسة إجرائية أولية في 31 يناير 2018.

وتم إيداع مذكرة الشركة الزميلة في 30 أبريل 2018. وبتاريخ 6 أغسطس 2018، أودعت جمهورية العراق اعتراضها على الاختصاص وطلبت النظر في الاعتراض للبت فيه كمسألة تمهيدية قبل النظر في موضوع النزاع. وقسمت المحكمة الإجراءات في 31 أكتوبر 2018، و قدمت الشركة الزميلة مذكرتها المضادة بشأن الاختصاص الولائي في 10 يناير 2019. وقد ورد رد المدعى عليهم في 25 فبراير 2019، فيما ردت الشركة الزميلة بتاريخ 21 مارس 2019. هذا، وقد انعقدت الجلسات بتاريخ 24 و25 أبريل 2019 ومن المتوقع ان يصدر حكم لجنة التحكيم في أغسطس او سبتمبر 2019. ولا يمكن في الوقت الحالي تقييم الأثر المالي المتوقع حيث ما يزال النزاع قائماً دون حسمه قانوناً وعدم اتصاح الامور.

بموازاة المطالبات المذكورة أعلاه بشأن شركة كورك تيليكوم، قامت شركة تيليكوم العراق المحدودة ("شركة تيليكوم العراق") (التي تملك الشركة الزميلة بشكل غير مباشر في رأسمالها حصة 54%) ببدء الإجراءات التالية:

- التحكيم بشأن اتفاقية الاكتتاب في الأسهم  
في 29 يونيو 2018، بدأت شركة تيليكوم العراق إجراءات تحكيم ضد كل من شركة كورك الدولية (للإدارة) المحدودة ("كورك الدولية") والسيد/ سروان صابر مصطفى. وقد نشأ النزاع بسبب مبالغ مستحقة من كورك الدولية بكفالة السيد سروان صابر مصطفى بموجب اتفاقية اكتتاب تتعلق باستثمار الشركة الزميلة في شركة كورك تيليكوم. ويُقدر المبلغ المتنازع عليه بما يقارب 75 مليون دولار أميركي (بخلاف الفوائد). وقد تم تشكيل هيئة التحكيم في 2 فبراير 2018 والتي سوف تصدر القواعد الإجرائية والجدول الزمني لنظر التحكيم في أقرب فرصة.

وقد تم إيداع مذكرة طلبات شركة تيليكوم العراق في 17 مايو 2018. وتم إيداع مذكرة الدفاع بتاريخ 12 سبتمبر 2018. و قدمت شركة تيليكوم العراق ردها بتاريخ 8 مارس 2019، فيما تقدم المدعى عليهم بردهم في 3 مايو 2019. وتم تحديد جلسة لشهر سبتمبر 2019.

- التحكيم بشأن اتفاقية المساهمين  
في 4 يونيو 2018، بدأت شركة تيليكوم العراق إجراءات التحكيم ضد شركة سي اس ليمتد والسيد سروان صابر مصطفى. نشأ النزاع بسبب مخالفات تعاقدية مختلفة من قبل المدعى عليهم لأحكام اتفاقية المساهمين المتعلقة باستثمار الشركة الزميلة في شركة كورك تيليكوم. يتم تحديد المبلغ المتنازع عليه أثناء سير الإجراءات. وتم إرسال طلب التحكيم بتاريخ 4 يونيو 2018 وتم تقديم رد المدعى عليهم بتاريخ 10 سبتمبر 2018. قدمت أي تي ليمتد طلباً معدلاً لطلب التحكيم في 15 يناير 2019. وتم تشكيل هيئة التحكيم في 29 مارس 2019.

- التحكيم بشأن اتفاقية تبعية بنك انتركونتيننتال لبنان  
إجراءات التحكيم ضد بنك انتركونتيننتال لبنان ش.م.ل وشركة كورك تيليكوم وشركة انترناشونال هولدينج المحدودة. يتعلق هذا النزاع، بالاحتيايل المزعوم المدير من قبل بعض أصحاب المصلحة في شركة كورك تيليكوم بمعرفة وتعاون بنك انتركونتيننتال لبنان فيما يتعلق باتفاقية تبعية ذات الصلة بقرض بقيمة 150 مليون دولار قدمه بنك انتركونتيننتال لبنان إلى شركة كورك تيليكوم. يتم تحديد المبلغ المتنازع عليه أثناء سير الإجراءات. وأرسل طلب التحكيم بتاريخ 26 يونيو 2018 وتم تقديم رد المدعى عليهم والدعوى المقابلة بتاريخ 8 أكتوبر 2018. ومن طلبات الدعوى المقابلة التعويض عن الخسائر (التي لا زالت بدون تحديد) التي يزعم المدعى عليهم أنها طالت سمعتهم ووضعهم. ان جواب دعوى بنك انتركونتيننتال لبنان المقابلة قد أودعت بتاريخ 8 نوفمبر 2018. قدم رد شركة كورك تيليكوم وشركة انترناشونال هولدينج بتاريخ 14 ديسمبر 2018 علماً بأن هيئة التحكيم ما زالت في طور التأسيس.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
**31 مارس 2019**  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

- مطالبات مدير مركز دبي المالي العالمي  
 في 12 مارس 2018، بدأت شركة تيليكوم العراق دعوى أمام مركز دبي المالي العالمي ("مركز دبي") ضد مدراء شركة انترناشونال هولدينج ليمتد (الشركة المالكة لشركة كورك التي تملك فيها شركة تيليكوم العراق نسبة 44% من رأس المال). والمدراء المدعى عليهم هم كل من عبدالحاميد أجاوي، نوزاد جندي، وريمون زينه رحمه. ويرتكز موضوع الدعوى على إخلال مدراء انترناشونال هولدينج ليمتد بمهامهم. في 21 فبراير 2019، قدمت شركة تيليكوم العراق طلب حجز ومازال قيد النظر.
- وفي سياق منفصل، في 5 سبتمبر 2017، قامت شركة مودرن العالمية للتجارة العامة لمواد ومعدات البناء والعقارات ذ.م.م (شركة تابعة مملوكة بالكامل من الشركة الزميلة) ببدء إجراءات تحكيم ضد شركة كورك تيليكوم بشأن إخلال كورك تيليكوم في سداد رسوم الخدمات المستحقة لشركة مودرن العالمية بموجب اتفاقية خدمات. بتاريخ 20 مارس 2019، تم منح شركة مودرن العالمية مطالباتها بالكامل، والفائدة والمصاريف القانونية والتي بلغت حوالي 4.5 مليون دولار أمريكي. هذا، وقد بدأت الشركة الزميلة إجراءات التنفيذ ضد شركة كورك تيليكوم.

وبناءً عليه، ونتيجة النزاع المستمر المتعلق بشركة كورك تيليكوم، لم تتمكن إدارة الشركة الزميلة من تحديد القيمة العادلة لهذا الاستثمار وإمكانية استرداد القرض ذي الفوائد كما في 31 مارس 2019 و31 ديسمبر 2018. وبناءً عليه، تم ادراج الاستثمار بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2013 بقيمة 359 مليون دولار أمريكي بما يعادل 109,331 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 109,246 ألف دينار كويتي و31 مارس 2018: 107,807 ألف دينار كويتي).

- 6- رأس المال  
 يتكون رأس المال المصرح به من 1,500,000,000 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم الواحد، تم تحديد رأس المال المدفوع بمبلغ 136,142,510 دينار كويتي موزعة على 1,362,425,102 سهم بقيمة إسمية 100 فلس للسهم الواحد وجميع الأسهم نقدية. تم بيان رأس مال الشركة كما يلي:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدقق)	31 مارس 2019	
150,000,000	150,000,000	150,000,000	رأس المال المصرح به
(51,034,082)	(13,857,490)	(13,857,490)	رأس المال غير المدفوع
98,965,918	136,142,510	136,142,510	رأس المال المدفوع

- في 8 نوفمبر 2018 وافق مساهمو الشركة الأم على زيادة رأس مال الشركة الأم المصدر عن طريق تحويل قرض إلى أسهم ملكية (إيضاح 15).

- 7- أسهم خزانة
- | 31 مارس 2018 | 31 ديسمبر 2018 (مدقق) | 31 مارس 2019 |                              |
|--------------|-----------------------|--------------|------------------------------|
| 53,057,312   | 58,365,097            | 58,365,097   | عدد الأسهم                   |
| 5.36         | 4.29                  | 4.29         | النسبة إلى الأسهم المدفوعة % |
| 6,526,049    | 5,264,532             | 5,235,349    | القيمة السوقية (دينار كويتي) |
| 7,864,846    | 7,864,846             | 7,864,846    | التكلفة (دينار كويتي)        |

- 8- احتياطات أخرى
- | المجموع      | حصة من الخسارة الشاملة الأخرى لشركات محاصة | احتياطي ترجمة عملات أجنبية | التغيرات التراكمية بالقيمة العادلة | احتياطي أسهم الخزانة |  |
|--------------|--|----------------------------|------------------------------------|----------------------|--|
| (14,285,848) | (1,563,430)                                | (25,614,461)               | 34,442                             | 12,857,601           | الرصيد في 31 ديسمبر 2018                   |
| (601,111)    | (1,027,617)                                | 374,029                    | 52,477                             | -                    | مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة) للسنة |
| (14,886,959) | (2,591,047)                                | (25,240,432)               | 86,919                             | 12,857,601           | الرصيد في 31 مارس 2019                     |
| (10,631,834) | -  | (23,740,413)               | 250,978                            | 12,857,601           | الرصيد في 31 ديسمبر 2017                   |
| (1,080,164)  | -  | (1,080,164)                | -                                  | -                    | تعديلات سنوات سابقة (إيضاح 16)             |
| (11,711,998) | -  | (24,820,577)               | 250,978                            | 12,857,601           | الرصيد في 31 ديسمبر 2017 (المعدل)          |
| (346,508)    | -  | 369,920                    | (716,428)                          | -                    | مجموع (الخسارة الشاملة) الدخل الشامل للسنة |
| (12,058,506) | -  | (24,450,657)               | (465,450)                          | 12,857,601           | الرصيد في 31 مارس 2018                     |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
**31 مارس 2019**  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

9 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة

- ربحية السهم الأساسية

إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربحية السهم الأساسية بناءً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة هي كما يلي:

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018 (معاد إدراجه)	2019	
4,120,551	3,625,950	ربح الفترة من العمليات المستمرة الخاص بمساهمي الشركة الأم
393,122	-	ربح الفترة من العمليات غير المستمرة الخاص بمساهمي الشركة الأم
4,513,673	3,625,950	إجمالي ربح الفترة
		عدد الأسهم القائمة:
1,088,625,100	1,361,425,102	عدد الأسهم المصدرة في بداية الفترة
(58,365,097)	(58,365,097)	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزانة
-	(64,567,430)	ناقصاً: أسهم الخزانة المتعلقة بالملكية المتبادلة مع الشركة الزميلة
1,030,260,003	1,238,492,575	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
4.00	2.93	ربحية السهم الأساسية من العمليات المستمرة (فلس)
0.38	-	ربحية السهم الأساسية من العمليات غير المستمرة (فلس)
4.38	2.93	إجمالي ربحية السهم الأساسية (فلس)

بلغت ربحية السهم الأساسية للفترة المنتهية 31 مارس 2018 4.31 فلس قبل إعادة احتسابها بتأثير إصدار أسهم المنحة (إيضاح 15).

- ربحية السهم المخفضة

يتم احتساب ربحية السهم المخفضة عن طريق تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة وذلك بافتراض وجود جميع الأسهم العادية المخفضة المتوقع إصدارها، وكذلك تعديل صافي ربح الفترة بالأثر المقترض في حال إصدار هذه الأسهم المخفضة المتوقعة.

إن المعلومات الضرورية لاحتساب ربحية السهم المخفضة هي كما يلي:

للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018 (معاد إدراجه)	2019	
4,120,551	3,625,950	ربح الفترة من العمليات المستمرة الخاص بمساهمي الشركة الأم
393,122	-	ربح الفترة من العمليات غير المستمرة الخاص بمساهمي الشركة الأم
4,513,673	3,625,950	إجمالي ربح الفترة
492,750	-	الفائدة على القرض القابل للتحويل
5,006,423	3,625,950	
		أضافة: عدد الأسهم القائمة المعدل بأثر الأسهم المخفضة:
1,030,260,003	1,238,492,575	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة المستخدم في احتساب ربحية السهم الأساسية
248,000,000	-	أضافة: التعديلات الخاصة بقرض قابل للتحويل
1,278,260,003	1,238,492,575	المتوسط المرجح للأسهم المستخدم في تحديد ربحية الأسهم المخفضة
3.61	2.93	ربحية السهم المخفضة من العمليات المستمرة (فلس)
0.31	-	ربحية السهم المخفضة من العمليات غير المستمرة (فلس)
3.92	2.93	إجمالي ربحية السهم المخفضة (فلس)

بلغت ربحية السهم المخفضة للفترة المنتهية 31 مارس 2018 3.83 فلس قبل إعادة احتسابها بتأثير إصدار أسهم المنحة (إيضاح 15).

10 - الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بمعاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كمساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا والشركة الزميلة وشركات تحت السيطرة المشتركة وبعض الأطراف ذات الصلة الأخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
**31 مارس 2019**  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

**بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع**

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدقق)	31 مارس 2019	شركة زميلة وشركات محاصة	مساهمون رئيسيون	
1,472,079	1,565,719	1,403,791	1,403,791	-	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
15,043,121	16,539,544	17,032,797	17,032,797	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر* موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر
659,391	1,193,291	1,245,768	-	1,245,768	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
77,615	8,930,329	-	-	-	قروض وسلفيات
31,000,000	-	-	-	-	

\*يمثل قرض الى نابلس توبكو ليمتد ("نابلس") شركة محاصة قابل للتحويل بقرار من المقرض. يحمل هذا المبلغ معدل فائدة ويمكن تحويله الى حصة ملكية في المشروع عند انتهاء اعمال الانشاء وفقا لتحقيق المشروع اهداف تشغيلية معينة.

**المعاملات المتضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع**

31 مارس 2018	31 مارس 2019	شركة زميلة وشركات محاصة	مساهمون رئيسيون	
115,148	115,148	-	115,148	إيرادات إيجارات
45,302	41,727	-	41,727	مصروفات إدارية
492,750	-	-	-	تكاليف تمويل

**مزايا الإدارة العليا**

31 مارس 2018	31 مارس 2019	
231,737	205,419	مزايا قصيرة الأجل
12,173	10,170	مزايا نهاية الخدمة
21,250	37,500	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
265,160	253,089	

**11 - دعاوى قضائية**

فيما يلي الدعاوى القضائية الرئيسية للمجموعة:

أ- أصدرت وزارة المالية قرارا بإلغاء العقود المتعلقة ببعض العقارات التي تم إنشائها على أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت بانتهاء مدة 25 سنة. وقد استأنفت الشركة الأم هذا القرار. بالنسبة لأحد العقارات، أصدرت محكمة الاستئناف حكمها لصالح وزارة المالية مع تعويض بمبلغ 11,711,060 دينار كويتي. خلال الفترة تم دفع الدفعة الأخيرة من المبلغ. وقد استأنفت الشركة الأم هذا الحكم أمام محكمة التمييز ويجري حاليا النظر في القضية. بالنسبة للعقار الأخر، أصدرت محكمة الاستئناف حكمها لصالح وزارة المالية مع تعويض بمبلغ 6,597,527 دينار كويتي. وقد استأنفت الشركة الأم هذا الحكم أمام محكمة التمييز ويجري النظر في القضية حتى تاريخه. وقامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية ضد وزارة المالية للمطالبة بتعويض عن هذه العقارات. ويجري حتى تاريخه اتخاذ الاجراءات القانونية المتعلقة بتلك القضايا.

ب- قامت وزارة التجارة والصناعة بإلغاء عقد الإدارة للمنطقة التجارية الحرة بالكويت. وقد قامت الشركة الأم بالإستئناف على هذا الحكم. وسجلت الشركة الأم مخصص بمبلغ 13,360,424 دينار كويتي مقابل فقد السيطرة على موجودات بالمنطقة التجارية الحرة بالكويت. وقد أصدرت محكمة التمييز أخيرا حكمها لصالح وزارة التجارة والصناعة في 22 مارس 2016، وبهذا ينتهي النظر في القضية القانونية. ليس هناك حاجة لاحتساب مخصص إضافي حيث قامت الشركة الأم سابقا بتسجيل مخصص لموجودات المنطقة التجارية الحرة بالكويت.

ج- قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية ضد مؤسسة الموانئ الكويتية وإحدى شركات النقل للمطالبة بقيمة الاجارات المستحقة عن استغلالها لبعض القسامات في المنطقة التجارية الحرة بالكويت، حيث قضت محكمة الاستئناف بتأييد الاستئناف بالزام مؤسسة الموانئ الكويتية وشركة النقل متضامين بدفع مبلغ 6,956,416 دينار كويتي للشركة الأم. وقد قامت الشركة الأم بإستلام المبلغ المنصوص عليه في حكم محكمة الاستئناف بتاريخ 11 أكتوبر 2011. وقامت مؤسسة الموانئ الكويتية وشركة النقل بالطعن مجددا على هذا الحكم بمحكمة التمييز والذي لا يزال منظورا أمام القضاء حاليا في انتظار الحكم النهائي. لم تقم الشركة الأم بعكس المخصصات المسجلة سابقا وذلك من باب الحيطة والحذر لحين صدور الحكم النهائي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
**31 مارس 2019**  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

كما قامت الشركة الأم برفع دعوى ضد مؤسسة الموائع الكويتية للتعويض عن قيمة إستغلال مواقع أخرى بالمنطقة التجارية الحرة، والتي قامت المحكمة بإحالتها إلى إدارة الخبراء ولا تزال قيد النظر حتى تاريخه.

تم احتساب المخصصات مقابل القضايا التي يرجح المستشار القانوني الخارجي امكانية عدم حسمها لصالح الشركة الأم.

إضافة الى ذلك، تم رفع قضايا أخرى ضد الشركة الام في سياق العمل المعتاد، ويعتقد المستشار القانوني الخارجي للشركة الام أن هذه الأمور لن يكون لها تأثير مادي عكسي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

**12 - معلومات القطاعات**

أ- معلومات القطاعات بالنشاط

قامت إدارة المجموعة بتجميع خدمات المجموعة في قطاعات الأعمال التالية:

- عمليات عقارية وعمليات أخرى: والتي تتضمن التطوير والمتاجرة في العقارات وكذلك تأجيرها وإدارتها بالإضافة إلى أنشطة أخرى.
- عمليات استثمارية: والتي تتضمن الاستثمار في الشركة الزميلة وشركات المحاصة والأسهم ملكية.
- لا توجد أي معاملات فيما بين القطاعات.

المعلومات المتعلقة بالقطاعات للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 و 2018 هي كما يلي:

مجموع	عمليات استثمارية		عمليات عقارية وعمليات أخرى		
	31 مارس 2018 (معاد إدراجه)	31 مارس 2019	31 مارس 2018 (معاد إدراجه)	31 مارس 2019	
11,205,978	9,524,741	4,574,629	5,071,709	6,631,349	إيرادات
(5,134,215)	(3,598,987)	-	(269,321)	(5,134,215)	مصروفات
6,071,763	5,925,754	4,574,629	4,802,388	1,497,134	ربح القطاع
(1,552,685)	(2,428,978)				صافي الفائدة
152,031	41,347				إيرادات غير موزعة
4,671,109	3,538,123				صافي ربح الفترة
505,884,222	468,839,276	320,646,037	335,442,916	185,238,185	مجموع الموجودات
(257,870,933)	(197,971,791)	-	-	(257,870,933)	مجموع المطلوبات
248,013,289	270,867,485	320,646,037	335,442,916	(72,632,748)	صافي الموجودات

**13 - قياس القيمة العادلة**

إن تفاصيل مستويات قياس القيمة العادلة هي كما يلي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحا إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم التي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يبين الجدول التالي القيمة العادلة للموجودات المالية والموجودات غير المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

**31 مارس 2019**

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
17,032,797	-	17,032,797	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر
1,245,768	-	-	1,245,768	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
11,791,441	3,720,110	8,071,331	-	عقارات استثمارية
30,070,006	3,720,110	25,104,128	1,245,768	المجموع

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
**31 مارس 2019**  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 ديسمبر 2018 (مدقق)			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
16,539,544	-	16,539,544	-
1,193,291	-	-	1,193,291
11,711,262	3,657,106	8,054,156	-
29,444,097	3,657,106	24,593,700	1,193,291

31 مارس 2018			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
15,043,121	-	15,043,121	-
693,398	34,010	-	659,388
42,092,003	-	42,092,003	-
57,828,522	34,010	57,135,124	659,388

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2019، لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات المختلفة في قياس القيمة العادلة.

14- الارتباطات والأحداث المحتملة

أ- في 31 مارس 2019، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ 1,536,679 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 2,727,665 دينار كويتي و 31 مارس 2018: 5,184,604 دينار كويتي).

ب- في 31 مارس 2019، كان على الشركة الأم التزامات بمبلغ 14,100 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 14,100 دينار كويتي و 31 مارس 2018: 56,400 دينار كويتي) بموجب عقد تأجير تشغيلي غير قابل للإلغاء يتعلق بصورة رئيسية بأرض مستأجرة من حكومة الكويت من أجل مشروع الواجهة البحرية للفترة من 2016 إلى 2019.

ج- بالنسبة لالتزامات عقود التأجير التشغيلي، قدمت الشركة الأم تقديم ضمان بنكي بنسبة 0.5% من إجمالي قيمة المشروع الرأسمالي ذي الصلة.

د- تتكون المطلوبات المحتملة لدى المجموعة في 31 مارس 2019 من التزام محتمل بمبلغ 2,514,690 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 2,514,690 دينار كويتي و 31 مارس 2018: 2,297,192 دينار كويتي) تتعلق بالضمانات المقدمة.

هـ- نيابة عن طرف ذات صلة، أصدرت الشركة الأم ضمان تكافلي بمبلغ 15,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 15,000,000 دينار كويتي، و 31 مارس 2018: 15,000,000 دينار كويتي) لقرض قصير الأجل تم الحصول عليه من قبل طرف ذات صلة. في حالة عدم قدرة الطرف ذات الصلة على سداد القرض قصير الأجل سواء من خلال بيع موجودات أو وسائل أخرى، سوف تلتزم الشركة الأم بشراء موجودات للطرف ذات صلة مقابل سعر أقل من قيمتها السوقية العادلة.

15- الجمعية العامة السنوية

وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 16 أبريل 2019 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وتوزيع 10 أسهم منحة لكل 100 سهم بإجمالي 13,614,251 دينار كويتي وذلك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

في 8 نوفمبر 2018 وافقت الجمعية العامة غير العادية على ما يلي:

أ- تحويل قرض من شركة زميلة إلى أسهم في الشركة الأم، وذلك بناء على موافقة هيئة أسواق المال بتاريخ 11 يوليو 2018 بتحويل أصل قيمة القرض البالغ 31,000,000 دينار كويتي لأسهم في الشركة الأم بعدد 272,800,000 سهم بقيمة إسمية تبلغ 100 فلس للسهم وعلاوة إصدار.

ب- زيادة رأس المال المصدر من 108,862,510 دينار كويتي إلى 136,142,510 دينار كويتي أي بزيادة قدرها 27,280,000 دينار كويتي بنسبة 25.06% وتغطية الزيادة عن طريق تحويل القرض إلى أسهم. (إيضاح 6)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
31 مارس 2019  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 10 مايو 2018 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وتوزيع 10 أسهم منحة لكل 100 سهم بإجمالي 9,896,592 دينار كويتي وذلك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

16- أرقام المقارنة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، أقرت إحدى الشركات التابعة للشركة الأم بتعديلات ناتجة عن تغيير في المعالجة المحاسبية نتيجة أخطاء تم معالجة تلك التعديلات على الأرباح المرحلة من سنوات سابقة وإعادة تعديل كل بند من بنود البيانات المالية المتأثرة بتلك التعديلات.

وتتمثل التعديلات فيما يلي:

أ. تم تغيير سياسة الاعتراف بالإيرادات المتعلقة بمشروع مع مقاول من الباطن لتعكس أنسب أساس محاسبي وفقاً للعقد الموقع بين الطرفين، والذي يتمثل في "إيراد ناتج عن بيع أراضي"، حيث أن هذه السياسة ستعكس جوهر الاتفاقية مع المقاول من الباطن.

ب. خلال عام 2018، قامت الشركة التابعة للشركة الأم بتصحيح خطأ محاسبي في معاملة "عمولة مبيعات" الوحدات المباعة المتعلقة بمشروعها العقاري. كما في الفترات السابقة، قامت الشركة التابعة برسمة هذه التكلفة على العقارات قيد التطوير. قامت الشركة التابعة بتصحيح الخطأ من خلال عكس هذه التكاليف كمصروفات. أقرت إدارة الشركة التابعة إلى ضرورة هذا التعديل، حيث أنه يؤدي إلى معالجة محاسبية أكثر شفافية ل"عمولة المبيعات" وجعل البيانات المالية للشركة التابعة أكثر قابلية للمقارنة مع البيانات المالية للمنافسين.

ج. في السنوات السابقة، أقرت الشركة التابعة بإيرادات من مبيعات بعض الوحدات على أساس نسبة إنجاز المشروع وليس في وقت تسليم الوحدات. ونتيجة لذلك، تمت إعادة الاعتراف بالإيرادات وتكلفة المبيعات والموجودات والمطلوبات ذات الصلة لتعكس المعالجة المحاسبية المناسبة.

د. في 3 مايو 2017، وافق مجلس الوزراء في جمهورية مصر العربية على تسوية الفروق في سعر أراضي الدولة (التوازن المالي لقيمة الأرض) بمبلغ 10,746,807 دينار كويتي (630,920,514 جنية مصري) تدفع من قبل الشركة التابعة. سجلت الشركة التابعة التكلفة الإضافية على رصيد عقارات قيد التطوير بدلاً من إعادة تسعير الأرض بالكامل بالمبلغ الإضافي الواجب دفعه. نتيجة لذلك، تمت إعادة تعديل تكلفة المبيعات وعقارات قيد التطوير المعترف بها سابقاً.

هـ. قررت إدارة الشركة الأم إلغاء اتفاقية خدمات تسويق وقعت في سنوات سابقة بأثر رجعي. وكانت تلك الاتفاقية قد أبرمت بين شركتين تابعيتين ضمن المجموعة. نتيجة لذلك، تمت إعادة تعديل المصروفات المسجلة سابقاً والمطلوبات ذات الصلة.

أن الأخطاء والتسويات المذكورة أعلاه تم تعديلها عن طريق إعادة ذكر كل بند من بنود القوائم المالية المتأثرة للسنوات السابقة.

يلخص الجدول التالي التأثير على البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة:

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

كما تم تعديله	التعديل	كما تقريره	كما في 31 مارس 2018
			<b>الموجودات:</b>
25,230,867	11,723,256	13,507,611	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
72,433,098	(7,408,617)	79,841,715	عقارات قيد التطوير
97,663,965	4,314,639	93,349,326	مجموع الموجودات
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات:</b>
76,446,232	(4,885,232)	81,331,464	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
76,446,232	(4,885,232)	81,331,464	مجموع المطلوبات
			<b>حقوق الملكية:</b>
27,883,685	2,167,594	25,716,091	احتياطيات
106,043,241	4,173,962	101,869,279	أرباح مرحلة
22,985,291	2,858,315	20,126,976	الحصص غير المسيطرة
156,912,217	9,199,871	147,712,346	مجموع حقوق الملكية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
**31 مارس 2019**  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

كما تم تعديله	التعديل	كما سبق تقريره	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية في 31 مارس 2018
3,334,926	356,162	2,978,764	بيع مخزون عقارات
2,630,021	(327,290)	2,957,311	إيرادات إيجارات
(3,203,257)	14,556	(3,217,813)	تكاليف بيع مخزون عقارات
(895,411)	(10,969)	(884,442)	تكاليف موظفين
(1,005,098)	187,000	(1,192,098)	مصروفات عمومية وإدارية
273,280	(3,082)	276,362	إيرادات أخرى
(1,841)	5,004	(6,845)	(خسائر) أرباح فروقات عملة أجنبية
(340,800)	(83,070)	423,870	إيرادات فوائد
393,122	393,122	-	ربح السنة من العمليات غير المستمرة
175,122	173,537	1,585	الضرائب عن شركات أجنبية