

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة  
شركة المال للاستثمار – ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
الكويت

30 يونيو 2018 (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

5

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

7 - 6

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

9 - 8

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

29 - 10

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة



## تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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

### المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع لشركة المال للاستثمار (شركه مساهمه كويتييه عامه) ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (المشار إليها معا بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2018 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر أو الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم (2). ان مسؤوليتنا هي أن نعبّر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى. ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدي رأيا يتعلق بالتدقيق.

### الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم (2).

### تأكيد أمر

نسترعي الإنتباه الى ايضاح (7) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، والذي يوضح النزاع القانوني المتعلق بمصاريف التطوير المستردة والمخصص المتعلق بها باستخدام ارشادات بنك الكويت المركزي . ان استنتاجنا غير معدل فيما يتعلق بماذا الامر .

### تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم. كذلك، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا، لم تقع خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

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

تابع / تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

كذلك ، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود مخالفات جوهرية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لاحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018.



أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

12 أغسطس 2018

## بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	
<b>الإيرادات</b>				
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
51,491	(308,127)	21,250	(190,436)	
ربح / (خسارة) من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
51,331	(21,081)	3,699	797	
ربح / (خسارة) من بيع استثمارات متاحة للبيع صافي إيرادات خدمات الإتصالات				
(24,723)	-	1,969	-	
26,267	21,389	17,712	11,691	
85,406	86,641	51,509	18,227	أتعاب ادارية واستشارية
278,981	402,229	144,989	198,901	ايرادات تأجير
2,410	81,164	2,446	80,732	ايرادات أخرى
96,333	(13,988)	(29,799)	17,042	حصة في نتائج شركات زميلة
16,219	11,378	6,187	3,927	إيرادات فوائد
(251,068)	55,273	(251,068)	55,273	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
56,907	81,553	33,439	65,937	إيرادات توزيعات أرباح
(35,960)	(1,493)	(30,269)	(1,170)	خسارة تحويل عملات أجنبية
353,594	394,938	(27,936)	260,921	
<b>المصاريف والأعباء الأخرى</b>				
تكاليف تمويل				
99,345	102,967	50,046	56,180	
تكاليف موظفين				
566,913	671,273	270,157	382,002	
مصاريف عمومية وإدارية وأخرى				
393,211	509,123	206,556	280,789	
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها				
-	20,089	-	11,772	
مخصص مدينو تمويل				
1,540	94,380	1,540	2,498	
شطب مدينون وموجودات أخرى				
-	37,868	-	-	
مخصص قضايا				
-	164,014	-	164,014	
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع				
20,788	-	20,788	-	
1,081,797	1,599,714	549,087	897,255	
(728,203)	(1,204,776)	(577,023)	(636,334)	<b>خسارة الفترة</b>
الخاصة بـ:				
مالكي الشركة الأم				
(626,094)	(1,246,802)	(480,557)	(663,628)	
الحصص غير المسيطرة				
(102,109)	42,026	(96,466)	27,294	
(728,203)	(1,204,776)	(577,023)	(636,334)	
<b>خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم</b>				
فلس (2.02)	فلس (4.02)	فلس (1.55)	فلس (2.14)	4

## بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	
(728,203)	(1,204,776)	(577,023)	(636,334)	خسارة الفترة
				إيرادات شاملة أخرى:
				بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة:
288,143	967	(69,893)	16,112	فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
				استثمارات متاحة للبيع:
420,538	-	132,816	-	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة
18,344	-	(1,922)	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع
				- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
20,788	-	20,788	-	
(128,960)	(9,997)	-	(11,520)	حصة في إيرادات شاملة اخرى لشركات زميلة
618,853	(9,030)	81,789	4,592	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى للفترة
(109,350)	(1,213,806)	(495,234)	(631,742)	مجموع الخسائر الشاملة للفترة
				مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الخاصة بـ
(10,864)	(1,257,374)	(394,614)	(663,118)	مالكي الشركة الام
(98,486)	43,568	(100,620)	31,376	الحصص غير المسيطرة
(109,350)	(1,213,806)	(495,234)	(631,742)	

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 - 29 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

## بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	إيضاح	الموجودات
3,560,485	2,488,937	1,220,405	5	النقد والنقد المعادل
1,370,966	1,488,323	5,664,750	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
126,615	183,811	69,021		مدينو تمويل
5,069,925	3,874,517	3,688,505	7	ذمم مدينة وموجودات أخرى
4,900,469	4,668,087	-		استثمارات متاحة للبيع
100,000	100,000	100,000		استثمار في سندات
5,245,758	4,948,756	4,924,771		استثمار في شركات زميلة
12,327,763	12,185,134	12,334,444		عقارات استثمارية
112,573	97,037	84,182		ممتلكات ومعدات
<b>32,814,554</b>	<b>30,034,602</b>	<b>28,086,078</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
9,933,074	9,007,574	8,296,295		ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
3,688,396	3,202,976	3,325,084		دائنو مراجعة
900,000	900,000	900,000	8	سندات
435,289	408,038	422,566		مكافأة غماية الخدمة للموظفين
<b>14,956,759</b>	<b>13,518,588</b>	<b>12,943,945</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
66,954,351	31,024,591	31,024,591	9	رأس المال
(1,952,429)	(2,068,546)	(2,079,118)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
467,368	420,197	-		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(48,531,854)	(13,597,612)	(14,584,292)		خسائر متراكمة
16,937,436	15,778,630	14,361,181		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
920,359	737,384	780,952		الحصص غير المسيطرة
17,857,795	16,516,014	15,142,133		إجمالي حقوق الملكية
<b>32,814,554</b>	<b>30,034,602</b>	<b>28,086,078</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

عبدالوهاب عبدالرحمن المطوع

عضو مجلس الإدارة والقائم بأعمال  
الرئيس التنفيذي

عبدالكریم عبدالله المطوع

رئيس مجلس الإدارة

شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
30 يونيو 2018 (غير مدققة)

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

المخصص غير المسيطر	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم					
	المجموع	الفرعي	خسائر مترجمة	المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	رأس المال
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
16,516,014	737,384	15,778,630	(13,597,612)	420,197	(2,068,546)	31,024,591
(160,075)	-	(160,075)	260,122	(420,197)	-	-
16,355,939	737,384	15,618,555	(13,337,490)	-	(2,068,546)	31,024,591
(1,204,776)	42,026	(1,246,802)	(1,246,802)	-	-	-
(9,030)	1,542	(10,572)	-	-	(10,572)	-
(1,213,806)	43,568	(1,257,374)	(1,246,802)	-	(10,572)	-
15,142,133	780,952	14,361,181	(14,584,292)	-	(2,079,118)	31,024,591

الرصيد كما في 30 يونيو 2018 (غير مدقق)

المجموع (الخسائر) / الإيرادات المشاملة للفترة

الرصيد كما في 1 يناير 2018 (مدقق)  
التعديلات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (إيضاح 1.3)  
الخسائر) / ربح الفترة  
(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى للفترة

الرصيد كما في 1 يناير 2018 (مدقق)



شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها  
المعلومات المالية المرحلية المكففة المجمعة  
30 يونيو 2018 (غير مدققة)

## تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكفف المجموع

المجموع	الخصص غير المسيطره		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام				
	د.ك	د.ك	المجموع الفرعي د.ك	خسائر متراكمه د.ك	التغيرات المتراكمه في القيمة العادله د.ك	احتياطي ترجمة عملات اجنبية د.ك	رأس المال د.ك
17,967,145	1,018,845	16,948,300	(47,905,760)	7,698	(2,107,989)	66,954,351	الرصيد كما في 1 يناير 2017 (مدقق)
(728,203)	(102,109)	(626,094)	(626,094)	-	-	-	خسارة الفترة
618,853	3,623	615,230	-	459,670	155,560	-	ايرادات خاتمة اخرى للفترة
(109,350)	(98,486)	(10,864)	(626,094)	459,670	155,560	-	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة
17,857,795	920,359	16,937,436	(48,531,854)	467,368	(1,952,429)	66,954,351	الرصيد كما في 30 يونيو 2017 (غير مدقق)

ان الايضاحات البيئية على الصفحات 10 - 29 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكففة المجمعة.

## بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	
		<b>أنشطة التشغيل</b>
		خسارة الفترة
		تعديلات لـ:
		هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
20,788	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	20,089	شطب مدينون وموجودات أخرى
-	37,868	مخصص مدينو تمويل
1,540	94,380	مخصص قضايا
-	164,014	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
251,068	(55,273)	خسارة من بيع ممتلكات ومعدات
-	2,642	خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
24,723	-	إيرادات توزيعات أرباح
(56,907)	(81,553)	حصة في نتائج شركات زميلة
(96,333)	13,988	استهلاك
25,790	15,145	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
51,288	76,096	إيرادات فوائد
(16,219)	(11,378)	تكاليف تمويل
99,345	102,967	
(423,120)	(825,791)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
95,442	491,660	مدينو تمويل
(128,155)	20,410	ذمم مدينة وموجودات أخرى
278,470	(32,020)	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
(180,957)	(846,168)	
(358,320)	(1,191,909)	النقد المستخدم في العمليات
(113,595)	(61,568)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(471,915)	(1,253,477)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل

## تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
(2,560)	(14,932)	اضافات لممتلكات ومعدات
150,858	-	المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
(353,926)	-	اضافات لاستثمارات متاحة للبيع
(73,220)	(91,416)	اضافات لعقارات استثمارية
7,506	10,000	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
8,385	-	توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميلة
56,907	81,553	توزيعات أرباح مستلمه
16,219	11,378	إيرادات فوائد مستلمة
(189,831)	(3,417)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار</b>
		<b>أنشطة التمويل</b>
(17,820)	(11,638)	تكاليف تمويل مدفوعة
(17,820)	(11,638)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل</b>
(679,566)	(1,268,532)	<b>صافي النقص في النقد والنقد المعادل</b>
4,240,051	2,488,937	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
3,560,485	1,220,405	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

## إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 1. التأسيس والأنشطة

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

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

كما يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشارك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تتناول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.  
إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو: شارع الخليج العربي - برج أحمد - طابق 22. ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.  
وافق مجلس إدارة الشركة الأم على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 بتاريخ 12 أغسطس 2018 .

### 2. أساس الاعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتوافق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء التغييرات الموضحة في إيضاح 3.  
تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً للتعليمات التنفيذية في دولة الكويت حول مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، كما هو مبين ضمن السياسة المحاسبية الخاصة بانخفاض قيمة الأصول المالية.  
تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 2. تابع / أساس الاعداد

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

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

ان النتائج التشغيلية لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة المدققة السنوية للشركة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

تم تجميع الشركات التابعة بناء على حسابات الإدارة لفترة المنتهية في 30 يونيو 2018.

### 3. التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفترة السنوية

التي تبدأ في

المعيار او التفسير

1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2018	معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات
1 يناير 2018	معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الاصول المالية كما يقوم ايضا بادخال نموذج "خسارة اثمانية متوقعة" جديد خاص بمبوط قيمة الاصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضا بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

#### تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية يستند الى المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة اتمانية متوقعة يسجل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات يتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. يتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.

بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.

مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان ايرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول يتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.

بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

#### تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

#### التصنيف والقياس:

سيتم قياس جميع استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع أن تؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات أصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بأنها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لإعادة القياس لهذه الأدوات.

يوضح الجدول التالي فئات القياس الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39 وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكل فئة من فئات الموجودات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9		معيار المحاسبة الدولي رقم 39		الموجودات المالية :
القيمة الدفترية د.ك	التصنيف	القيمة الدفترية د.ك	التصنيف	
2,488,937	التكلفة المطفأة	2,488,937	قروض ومدنيون	النقد والنقد المعادل
3,714,442	التكلفة المطفأة	3,874,517	قروض ومدنيون	ذمم مدينة وموجودات أخرى
183,811	التكلفة المطفأة	183,811	قروض ومدنيون	مدينو تمويل
100,000	التكلفة المطفأة	100,000	محتفظ بها حتى الاستحقاق	استثمار في سندات
774,476	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	774,476	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أوراق مالية - أسهم مسعرة
149,688	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	149,688	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	صناديق مشتركة
564,159	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	564,159	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أوراق مالية - غير مسعرة
2,475,056	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,475,056	استثمارات متاحة للبيع	أوراق مالية - غير مسعرة
552,976	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	552,976	استثمارات متاحة للبيع	صناديق ملكية خاصة
681,396	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	681,396	استثمارات متاحة للبيع	صناديق ملكية مباشرة
958,659	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	958,659	استثمارات متاحة للبيع	محافظ مدارة من قبل الغير
12,643,600		12,803,675		مجموع الموجودات المالية

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

##### تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

نتيجة لاعادة التصنيف أعلاه من استثمارات متاحة للبيع الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، قامت المجموعة باعادة تصنيف مبلغ 420,197 د.ك من حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الى الخسائر المتراكمة.

لا يوجد هناك أثر على المطلوبات المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

##### انخفاض القيمة:

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 ان تقوم المجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على جميع اصولها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة الى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. يتم بعد ذلك خصم النقص بالتقريب الى معدل الفائدة الفعلي الاصيلي للاصل. وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرا: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة خلال الاثني عشر شهرا بعد تاريخ التقرير؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: تتمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تنتج عن احداث افتراضية محتملة على مدى العمر المتوقع للاداة المالية

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم المدينة والموجودات الاخرى حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطلعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

قررت المجموعة أن تطبق متطلبات انخفاض القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 يؤدي إلى مخصصات انخفاض إضافية كما يلي:

المخصصات كما في 31 ديسمبر 2017	تعديلات	المخصصات كما في 1 يناير 2018	
د.ك	د.ك	د.ك	
16,040,318	160,075	16,200,393	ذمم مدينة وموجودات اخرى
16,040,318	160,075	16,200,393	



## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

#### تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

ملخص الأثر على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

كما هو مسموح به من قبل الاحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات المقارنة للفترات السابقة بخصوص متطلبات التصنيف والقياس و بما في ذلك هبوط القيمة. ان الفروق في المبالغ المدرجة للموجودات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 مسجلة في الخسائر المتراكمة بما والاحتياطات كما في 1 يناير 2018. وبناء عليه، فان المعلومات المقدمة لفترات المقارنة لا تعكس عموما متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بل متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39.

فيما يلي تفصيل التعديلات على بيان المركز المالي الافتتاحي:

1 يناير 2018 د.ك	تعديلات/ اعادة تصنيفات د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	موجودات ذم مدينة وموجودات اخرى
3,714,442	(160,075)	3,874,517	حقوق الملكية
-	(420,197)	420,197	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(13,337,490)	260,122	(13,597,612)	خسائر متراكمة

#### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الايرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الارادات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

كما يتضمن المعيار إرشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما إذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
  - \* المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
  - \* تكلفة العقود.
  - \* حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
  - \* خيارات المورد بإعادة الشراء.
  - \* الكفالات.
  - \* الأصل مقابل الوكيل.
  - \* الترخيص.
  - \* تعويض الضرر.
  - \* الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
  - \* صفة الأمانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

تقوم المجموعة بتسجيل الإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- تمثل الرسوم الإدارية و الاستشارية إيرادات العمولات وإدارة الأصول والأمانة ورسوم ادارية أخرى. قامت المجموعة بإعادة تقييم سياسة تحقق إيراداتها واستنتجت بأنها ستواصل تحقق إيراداتها عند تقديم الخدمات.
- تمثل إيرادات توزيعات أرباح توزيعات الاستثمارات المصنفة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. قامت المجموعة بإعادة تقييم سياسة تحقق إيراداتها واستنتجت بأنها ستواصل تحقق إيراداتها عند إثبات حق استلام المدفوعات.
- تمثل إيرادات الإيجار تأجير الأماكن بأسعار متفق عليها مسبقاً ولا تخضع لأي تخفيضات أو حسومات. قامت المجموعة بإعادة تقييم سياسة الاعتراف بالإيرادات ، وتوصلت إلى أنها ستستمر في الاعتراف بالإيرادات بمعدلات متفق عليها.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

##### تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

وفقاً لذلك ، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 بتاريخ 1 يناير 2018 أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

##### معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالادلة. ويبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الادلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

##### معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الايراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الميونيوية في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الايرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الايرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر جوهري 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 والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة للتوقع أن يكون لها ارتباط بالمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة مبينة أدناه.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة

يفعل للفترات السنوية

التي تبدأ في

المعيار او التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته

الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

لم يتم تحديد تاريخ

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع أو تقديم الأصول من المستثمر الى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو تقديم الأصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").

- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول طبيعة النشاط، اي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع أو تقديم الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الإيجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

#### تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار

لم تقم الإدارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن أجل تحديد الأثر، تقوم الإدارة حالياً بما يلي:

- إجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما إذا كانت أي عقود إضافية ستصبح الآن عقد إيجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في أي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ أما التطبيق الكامل باثر رجعي أو التطبيق الجزئي باثر رجعي (الامر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد إيجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في أي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لأنها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الإيجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح اصول حق انتفاع .
- تحديد أي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الإيجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات.
- تقييم الافصاحات الاضافية اللازمة.

### 4. خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم الأساسية والمخففة على أساس خسارة الفترة الخاصة بالكي الشركة الأم مقسومه على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كما يلي :

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 يونيو 2017	30 يونيو 2018	30 يونيو 2017	30 يونيو 2018
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك
(626,094)	(1,246,802)	(480,557)	(663,628)
خسارة الفترة الخاصة بالكي الشركة الأم (د.ك)			
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء اسهم خزينة)			
310,245,910	310,245,910	310,245,910	310,245,910
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بالكي الشركة الأم (فلس)			
(2.02)	(4.02)	(1.55)	(2.14)

خسارة السهم الأساسية والمخففة لفترة الستة أشهر والثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 كانت (0.94) فلس و(0.72) فلس قبل التعديل بأثر رجعي المتعلق بتخفيض رأس المال (ايضاح 9).

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 5. النقد والنقد المعادل

30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	
3,473,738	2,463,277	1,213,060	نقد وأرصدة لدى البنوك
86,747	25,660	7,345	أرصدة نقدية لدى مدراء المحافظ
3,560,485	2,488,937	1,220,405	

### 6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	
640,794	774,476	748,367	اسهم مسعرة
157,274	149,688	1,528,794	صناديق
572,898	564,159	2,664,392	أسهم غير مسعرة
-	-	723,197	محافظ مدارة من قبل الغير
1,370,966	1,488,323	5,664,750	

### 7. مدينون وموجودات أخرى

30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	
1,261,693	1,320,801	1,302,122	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
17,837,055	17,853,209	17,808,246	مصاريف تطوير مستردة (*)
281,260	282,842	211,047	مستحق من أطراف ذات صلة
402,885	239,155	237,877	مدينون تجاريون
52,681	95,184	95,231	إيرادات مستحقة وتوزيعات أرباح مدينة
1,202,352	123,644	242,692	موجودات أخرى
21,037,926	19,914,835	19,897,215	
(15,968,001)	(16,040,318)	(16,040,318)	مخصص مصاريف تطوير مستردة (*)
-	-	(168,392)	مخصص مدينون وموجودات أخرى
5,069,925	3,874,517	3,688,505	

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعه

### 7. تابع / مدينون وموجودات أخرى

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

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

بالاضافة الى ذلك، قامت المجموعة خلال 2016 برفع دعوى قضائية ضد هيئة المدن الاقتصادية لاستعادة مصاريف التطوير المستردة. تم رفع الدعوى القضائية بموجب المحكمة الادارية والتي لم تنطق بالحكم بعد.

عند التشاور مع المستشارين القانونيين ومراجعة عقد التطوير، الذي ينص على ان اجمالي المصاريف المتكبدة قابل للاسترداد، فان ادارة الشركة الام على ثقة بان الشركة الام لها الحق في استعادة مصاريف التطوير المستردة المذكورة اعلاه بالكامل.

بالرغم من ذلك، ووفقا لمتطلبات بنك الكويت المركزي، قامت ادارة الشركة الام بتسجيل مخصص في حدود قيمة مصاريف التطوير المستردة ناقصا بعض المستحقات المتعلقة بالمشروع والبالغة 1,767,928 د.ك كما في 30 يونيو 2018 (مدرجة ضمن دائنون ومطلوبات اخرى كما في تاريخ التقرير) والذي تطالب الهيئة بسداده من قبل المجموعة عن طريق نفس الدعوى القضائية. بناء عليه، تم تسجيل مخصص بقيمة 16,040,318 د.ك في السنوات السابقة.

إن نتيجة التقاضي اعلاه تعتمد على النتيجة المستقبلية لاستمرار العمليات القانونية والتنظيمية وبالتالي، فإن اية مخصصات يتم تكوينها حتى هذا التاريخ تخضع لشك كامن.

### 8. سندات

قامت المجموعة خلال سنوات سابقة بالتوصل الى اتفاقيات تسوية مع حاملي سندات بشأن سندات مستحقة تبلغ 11,088,000 د.ك. تبعا لتلك الاتفاقيات، قامت احدى الشركات التابعة الاجنبية للمجموعة بشراء ما يقارب من 92.5% من السندات المصدره.

قام حاملو السندات المالكون للسندات المتبقية ذات القيمة الدفترية البالغة 900,000 د.ك برفع دعوى قضائية ضد الشركة الام لاسترداد كامل القيمة الاسمية للسندات. مع ذلك، فان ادارة المجموعة على ثقة بان الدعوى القضائية ليس لها أساس وبانه سيتم البت في الدعوى لصالح الشركة الام.

بتاريخ 10 نوفمبر 2016، وافق حاملو السندات على تمديد تاريخ الاستحقاق للسندات المصدره الى 18 نوفمبر 2019 وتخفيض الفائدة على السندات التي تحمل فائدة ثابتة الى 0.5% معدل فائدة ثابت والسندات المتغيرة لتحمل معدل فائدة متغير بحد أقصى 0.5% سنويا.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 8. تابع / سندات

خسرت الشركة الام خلال سنة 2017 دعوى قضائية مرفوعة ضد احد حاملي السندات القدامى بمبلغ 900,000 د.ك والذي وافق على اتفاقية التسوية في وقت مبكر لكنه رفض في وقت لاحق تملك الاسهم المعروضة مقابل المديونية. تم اصدار الحكم من قبل محكمة الاستئناف بتاريخ 13 يوليو 2017 ومنح حامل السندات حق السعر المستخدم لمقايضة الدين بحقوق الملكية البالغ 270,000 د.ك والذي بشأنه قامت المجموعة بدفعه خلال الفترة. قامت الشركة الأم برفع دعوى قانونية أخرى ضد نفس أحد حاملي السندات القدامى، والاسهم البالغ عددها 2,700,000 سهم المصدرة سابقا الى حامل السندات هذا (بقيمة اسمية تبلغ 270,000 د.ك) يتم الاحتفاظ بها حالياً مع أمين استثمار الى أن يتم حل النزاع القانوني.

### 9. رأس المال

ان رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل هو على النحو التالي :

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك
--	-------------------------------------	--

اسهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم الواحد

66,954,351      31,024,591      31,024,591

وافق مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 18 يوليو 2017 على اقتراح مجلس الادارة باطفاء خسائر متراكمة بمبلغ 35,929,760 د.ك مقابل راس مال الشركة الام ، والذي تم الموافقة عليه من قبل الجهات المعنية وتم تسجيله في السجل التجاري لوزارة التجارة بتاريخ 8 أغسطس 2017.

### 10. أرصدة و معاملات مع أطراف ذات صلة

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

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



## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

## 10. تابع / أرصدة و معاملات مع أطراف ذات صلة

30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	أرصدة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 7) مستحق الى أطراف ذات صلة (ضمن ذمم دائنة ومطلوبات أخرى) (أ)
281,260	282,842	211,047	
6,010,455	4,667,695	4,604,339	

(أ) يتضمن الرصيد المستحق الى اطراف ذات صلة مبلغ اجمالي 4,288,224 د.ك مستحق بدون فوائد (31 ديسمبر 2017: 4,282,890 د.ك و 30 يونيو 2017: 4,276,250 د.ك) من شركة زميلة (1,538,224 د.ك) ومن طرف ذي صلة اخر (2,750,000 د.ك) وليس عليه شروط سداد محددة ، ولا تتوقع الادارة سداد هذا المبلغ خلال السنة القادمة.

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		معاملات متضمنة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجموع: رسوم إدارية واستشارية
30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	
69,406	45,697	35,509	18,227	
137,205	150,479	68,604	95,519	مزاي الإدارة العليا :
15,937	10,520	7,968	3,801	منافع قصيرة الاجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

## 11. معلومات القطاعات

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

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

المجموع د.ك	بنود غير موزعة د.ك	قطاع التمويل د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	القطاع العقاري د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
394,938	101,060	11,378	(175,002)	457,502	الإيرادات
(1599,714)	(413,261)	(11,638)	(824,021)	(350,794)	المصاريف والأعباء الأخرى
(1,204,776)	(312,201)	(260)	(999,023)	106,708	ربح / (خسارة) الفترة
28,086,078	740,502	69,021	14,942,111	12,334,444	مجموع الموجودات
12,943,945	5,579,990	930,019	3,108,852	3,325,084	مجموع المطلوبات

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 11. تابع / معلومات القطاعات

المجموع د.ك	بنود غير موزعة د.ك	قطاع التمويل د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	القطاع العقاري د.ك	
353,594	(7,282)	16,219	316,744	27,913	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(1,081,797)	(130,981)	(3,276)	(641,313)	(306,227)	الإيرادات
(728,203)	(138,263)	12,943	(324,569)	(278,314)	المصاريف والأعباء الأخرى
32,814,554	777,999	126,615	19,342,857	12,567,083	(خسارة) / ربح الفترة
14,956,759	4,607,390	929,686	5,171,740	4,247,943	مجموع الموجودات
					مجموع المطلوبات
					الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
260,921	91,253	4,068	(88,434)	254,034	الإيرادات
(897,255)	(357,401)	(10,263)	(350,787)	(178,804)	المصاريف والأعباء الأخرى
(636,334)	(266,148)	(6,195)	(439,221)	75,230	ربح / (خسارة) الفترة
					الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
(27,936)	(44,272)	6,187	115,963	(105,814)	الإيرادات
(549,087)	(95,029)	12,042	(314,686)	(151,414)	المصاريف والأعباء الأخرى
(577,023)	(139,301)	18,229	(198,723)	(257,228)	(خسارة) / ربح الفترة
					31 ديسمبر 2017
30,034,602	237,800	183,811	15,774,725	13,838,266	مجموع الموجودات
13,518,588	4,710,678	960,465	4,004,712	3,842,733	مجموع المطلوبات

### 12. قياس القيمة العادلة

#### 12.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

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

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

### 12. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 12.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	
			موجودات مالية :
			بالتكلفة المطفأة :
3,560,485	2,488,937	1,220,405	• النقد والنقد المعادل
5,069,925	3,874,517	3,688,505	• ذمم مدينة وموجودات أخرى
126,615	183,811	69,021	• مدينو تمويل
-	-	100,000	• استثمار في سندات
8,757,025	6,547,265	5,077,931	
			بالقيمة العادلة:
1,370,966	1,488,323	5,664,750	• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
1,370,966	1,488,323	5,664,750	
			محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق:
100,000	100,000	-	• استثمار في سندات
100,000	100,000	-	
			استثمارات متاحة للبيع :
4,284,033	3,736,858	-	• بالقيمة العادلة
616,436	931,229	-	• بالتكلفة / التكلفة ناقصا المهبوط بالقيمة
4,900,469	4,668,087	-	
15,128,460	12,803,675	10,742,681	
			مطلوبات مالية :
			مطلوبات مالية أخرى :
9,933,074	9,007,574	8,296,295	• ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
3,688,396	3,202,976	3,325,084	• مراحه دائنة
900,000	900,000	900,000	• سندات
14,521,470	13,110,550	12,521,379	

تعتبر الادارة ان القيم المدرجة للقروض والمدينين والمطلوبات المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة، مقارنة لقيمتها العادلة.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 12. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 12.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة. إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي مجمعة حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	إيضاح	30 يونيو 2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
748,367	-	-	748,367	أ	- اسهم مسعرة
					- اسهم غير مسعرة
2,318,479	2,318,479	-	-	ج	• محلية
345,913	345,913	-	-	ج	• اجنبية
					- صناديق
171,668	-	171,668	-	ب	• صناديق مشتركة
583,710	583,710	-	-	د	• صناديق ملكية خاصة
773,416	773,416	-	-	د	• صناديق ملكية مباشرة
					- محافظ مدارة من قبل الغير
198,785	-	-	198,785	أ	• اجنبية مسعرة
524,412	524,412	-	-	هـ	• اجنبية غير مسعرة
5,664,750	4,545,930	171,668	947,152		مجموع الموجودات
					31 ديسمبر 2017
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
774,476	-	-	774,476	أ	- اسهم مسعرة
149,688	-	149,688	-	ب	- صناديق مشتركة
564,159	564,159	-	-	ج	- اسهم غير مسعرة
					استثمارات متاحة للبيع:
					- استثمارات في اسهم غير مسعرة:
2,137,160	2,137,160	-	-	ج	• محلية
324,789	324,789	-	-	ج	• اجنبية
300,392	300,392	-	-	د	- صناديق ملكية خاصة
249,229	249,229	-	-	د	- صناديق ملكية مباشرة
					- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير
201,701	-	-	201,701	هـ	• اجنبية مسعرة
523,587	523,587	-	-	هـ	• اجنبية غير مسعرة
5,225,181	4,099,316	149,688	976,177		

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 12. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 12.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	30 يونيو 2017
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
640,794	-	-	640,794	أ	- اسهم مسعرة
157,274	-	157,274	-	ب	- صناديق مشتركة
572,898	572,898	-	-	ج	- اسهم غير مسعرة استثمارات متاحة للبيع :
					- استثمارات في اسهم غير مسعرة :
2,278,554	2,278,554	-	-	ج	• محلية
238,447	238,447	-	-	ج	• اجنبية
539,355	539,355	-	-	د	- صناديق ملكية خاصة
306,121	306,121	-	-	د	- صناديق ملكية مباشرة
					- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير
223,025	-	-	223,025	أ	• اجنبية مسعرة
66,532	66,532	-	-	هـ	• محلية غير مسعرة
631,999	631,999	-	-	هـ	• اجنبية غير مسعرة
5,654,999	4,633,906	157,274	863,819		مجموع الموجودات

لا يوجد هناك تحويلات جوهرية بين المستويات خلال فترة التقرير.

#### 12.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

##### قياسات القيمة العادلة

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة.

##### (أ) أسهم مسعرة

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

##### (ب) صناديق مشتركة

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

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 12. تابع / قياس القيمة العادلة

## 12.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

## (ج) اسهم غير مسعرة

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

## (د) استثمار في صناديق ملكية خاصة ومباشرة

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

## (هـ) محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير

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

## قياسات القيمة العادلة للمستوى الثالث

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

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	
3,868,747	3,868,747	4,099,316	الرصيد الافتتاحي
474,218	439,177	(320,092)	التغير في القيمة العادلة
(62,985)	(259,096)	(242,035)	استبعادات خلال الفترة / السنة
353,926	50,488	77,512	اضافات خلال الفترة / السنة
-	-	931,229	الحركة بين مستوى 3 ومدرج بالتكلفة
4,633,906	4,099,316	4,545,930	الرصيد النهائي
54,564	45,824	(341,302)	إجمالي المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر لأرباح محققة وغير محققة على أدوات المستوى 3 ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

### 12. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 12.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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

### 13. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق مشتركة ومحافظ نيابة عن المساهمين الرئيسيين وأطراف اخرى ذات صلة والغير، كما تحتفظ بأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة، لم تدرج ضمن بيان المركز المالي للمجموعة. وقد بلغت قيمة الأصول المدارة كما في تاريخ بيان المركز المالي في 30 يونيو 2018 مبلغ 18,782,497 د.ك (31 ديسمبر 2017: 47,934,791 د.ك و 30 يونيو 2017 : 50,954,382 د.ك).

قامت المجموعة خلال الفترة بتحقيق عائد اتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 24,815 د.ك (30 يونيو 2017 : 24,242 د.ك).