

شركة المال للإستثمار وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020
(غير مدققة)
مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة



المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020
(غير مدققة)

مع
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المحتويات

تقرير المراجعة

الصفحة	بيان
1	أ
2	ب
3	ج
4	د
5	هـ
17 - 6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)





A member of
Nexia
International

TEL : (965) 22942606 , 22942607
P.O. Box : 27642 Safat 13137 Kuwait
Email: info@nazarnexia.com
Website : www.nazarnexia.com

نظروشركاه

محاسبون قانونيون واستشاريون - عضو تكسيب الدولية

NAZAR & PARTNERS
Authorized Auditors & Consultants

السادة / أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة المال للإستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

لقد قمت بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لشركة المال للإستثمار - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("بشار اليهم معاً باسم المجموعة") - والتي تتضمن المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 30 سبتمبر 2020 ، وكذلك بيانات الدخل المرحلي المكثف المجمع والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية آنذاك، والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المجمعة والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" هي من مسؤولية إدارة الشركة الأم . إن مسؤوليتنا هي التعبير عن إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبينة في فقرة "أسس الإستنتاج المتحفظ" أدناه ، لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المطبق على مهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للشركة الأم" تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، بصفة رئيسية ، توجيه الإستفسارات الى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . إن نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق . لذلك فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

أسس الإستنتاج المتحفظ

1. استثمار في شركات زميلة - شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
كما هو مبين في إيضاح (11) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، لدى المجموعة استثمار في شركة زميلة ("شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)" أو "شركة ديار" أو "الشركة الزميلة") بمساهمة بنسبة 40.25% كما في 30 سبتمبر 2020 وقيمة دفترية تبلغ 6,090,662 دينار كويتي، وبلغت الحصة في النتائج 69,820 دينار كويتي (ربح). تمثل القيمة الدفترية للشركة الزميلة كما في 30 سبتمبر 2020 نسبة 42.06% من إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة وتمثل الحصة من النتائج نسبة 62.31% من إجمالي الخسارة المجمعة للمجموعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2020. لم نتمكن من الوصول إلى قناة حول وجود شركة ديار واكتمالها ومدى دقتها وتقييمها نظراً لما يلي:

(أ) تتضمن المعلومات المالية - لشركة ديار دفعة مقدما بقيمة دفترية تبلغ 1,382,507 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019 بنفس المبلغ بلغت بعد خصم الانخفاض في القيمة 153,612 دينار كويتي مدفوعة لشراء عقار (أرض). لم تقم شركة ديار بإجراء تقييم للمبلغ القابل للاسترداد من الدفعة المقدمة ومدى كفاية انخفاض القيمة ذو الصلة المسجل كما في 30 سبتمبر 2020 و 31 ديسمبر 2019.

(ب) تتضمن شركة ديار موجودات مالية غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ 333,464 دينار كويتي في 30 سبتمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 333,464 دينار كويتي) والتي أعيد تصنيفها من الاستثمار في شركة زميلة في 31 ديسمبر 2019 ("تاريخ المعاملة"). لم تقم شركة ديار بتقييم أساس إعادة التصنيف من استثمار في شركة زميلة إلى أصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ولم يتم الاعتراف بهذا الأصل المالي بالقيمة العادلة منذ تاريخ المعاملة وكما في 30 سبتمبر 2020.

نتيجة لما ذكر أعلاه ، لم نتمكن من التوصل إلى قناة حول وجود استثمار في شركة ديار واكتماله ومدى دقته وتقييمه كما في 30 سبتمبر 2020 وحصلتها من نتائج فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020.

2. استثمار في شركة زميلة - شركة أرميلا كابيتال ليمتد

كما هو مبين في إيضاح (11) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، لدى المجموعة استثمار في شركة زميلة (الشركة أرميلا كابيتال ليمتد" أو "شركة أرميلا" أو "الشركة الزميلة") بمساهمة بنسبة 40% وقيمة دفترية تبلغ 1,143,124 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2020، وبلغت الحصة في النتائج 61,713 دينار كويتي (ربح)، تمثل القيمة الدفترية لشركة أرميلا كما في 30 سبتمبر 2020 نسبة 7.89% من إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة وتمثل الحصة من النتائج بنسبة 44.52% من إجمالي الإيرادات المجمعة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 . تم إثبات الحصة في نتائج شركة أرميلا لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 استناداً إلى معلومات مالية معدة من قبل إدارة الشركة الزميلة كما في 30 يونيو 2020 . لم نتمكن من التوصل إلى قناة حول وجود هذه المبالغ واكتمالها ومدى دقتها وتقييمها نظراً لعدم توافر المعلومات المالية المراجعة لشركة أرميلا لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020 والبيانات المالية المدققة لشركة أرميلا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 . نتيجة لذلك لم نتمكن من تحديد ضرورة تعديل هذه المبالغ أم لا.

3. ندم مدينة و أرصدة مدينة أخرى

تتضمن الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى الخاصة بالمجموعة مبلغ 433,247 دينار كويتي بما يمثل المبلغ المستحق من طرف ذي صلة - شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م ، ("شركة زون") ، كما في 30 سبتمبر 2020. لم يتم إجراء تقييم مخصص للخسائر الإنتمانية المتوقعة كما في 30 سبتمبر 2020 لتحديد أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ، نتيجة لذلك فإننا لم نتمكن من تحديد أية تعديلات قد تكون ضرورية فيما يتعلق بهذا الأمر على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.



4. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

كما هو مبين في إيضاح (10) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، بلغت الموجودات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. - 2,874,328 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2020 والذي تم إعادة تصنيفه من الاستثمار في الشركات الزميلة كما في 31 ديسمبر 2019 ("تاريخ المعاملة"). لم تقم المجموعة بتقييم أساس إعادة التصنيف من استثمار في شركات زميلة إلى أصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ولم يتم الاعتراف بهذا الأصل المالي بالقيمة العادلة منذ تاريخ المعاملة وكما في 30 سبتمبر 2020. وعليه، لم تتمكن من التوصل إلى قناعة حول تقييم هذا المبلغ نتيجة لذلك، لم تتمكن من تحديد ضرورة تعديل هذا المبلغ أم لا.

الاستنتاج المتحفظ

استنادا إلى مراجعتنا، باستثناء الآثار المحتملة للأمور المبينة في فقرات "أسس الاستنتاج المتحفظ" أعلاه، فإنه لم يرد لعلنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي المادية وفقا لأساس الإعداد المبين في إيضاح (3) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

عدم التأكد المادي المتعلق بمبدأ الاستمرارية

كما هو موضح في إيضاح (2) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ 112,053 دينار كويتي للفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 (30 سبتمبر 2019: 1,874,845 دينار كويتي) وفي هذا التاريخ، بلغت الخسائر المترتبة 23,084,637 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 22,972,953 دينار كويتي، و30 سبتمبر 2019: 22,285,607 دينار كويتي). إضافة إلى ذلك، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,968,233 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019: 1,610,021 دينار كويتي في 30 سبتمبر 2019: 313,796 دينار كويتي). تشير هذه العوامل إلى وجود شك جوهري في قدرة المجموعة على العمل على أساس الاستمرارية بدون دعم مالي مستمر من المساهمين. إن استنتاجنا لا يتضمن تحفظات فيما يتعلق بهذا الأمر.

التأكيد على أمور

نود أن نوجه انتباهكم للأمور التالية:

- إيضاح (6) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة الذي يبين أنه قد تم استبعاد الشركة التابعة السابقة وهي شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقولة) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 حيث أنه في تاريخ 14 أكتوبر 2021 اجتمع مجلس إدارة شركة المال القطرية القابضة (شركة تابعة) وقرر فسخ عقد المبادلة بين الشركة والشركة الكويتية الأوروبية والذي بموجبه سوف يتم استبعاد شركة ارميلا كابيتال ويعد جميع شركة المال الأولى العقارية كشركة تابعة لشركة المال القطرية القابضة ابتداء من 14 أكتوبر 2021 وبنسبة 76.56%.


- إيضاح (9) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين عدم التأكد المادي المتعلق بنتيجة النزاع القضائي لاسترداد مصاريف التطوير القابلة للاسترداد. إن استنتاجنا لا يتضمن تحفظات فيما يتعلق بهذه الأمور الموضحة أعلاه.

أمر آخر

تم تدقيق ومراجعة البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2020، من قبل مراقب حسابات آخر وقد أبدى رأياً واستنتاجاً متحفظاً في تقريره المؤرخ في 15 يوليو 2020 و 19 أغسطس 2020 على التوالي.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

باستثناء التأثير المحتمل المبين في فقرة "أسس الاستنتاج المتحفظ" أعلاه، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. وكون أن الشركة الأم قد خالفت المادة رقم 3-2 من الكتاب الخامس للوائح التنفيذية، والتعديلات اللاحقة، الخاصة بالقانون رقم 7 لسنة 2010، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانحته التنفيذية وتعديلاته حيث أن الشركة الأم لم تقم بتعيين موظفين لسد منصب مسنول إدارة المخاطر ومسئول التدقيق الداخلي، لم يرد لعلنا ما يشير إلى حدوث أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها، أو للنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة الأم وتعديلاتها، أو لقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانحته التنفيذية وتعديلاته، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 على وجه يؤثر مادياً في أنشطة الشركة الأم أو في مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.



ن.م. عرض خياط
مراقب حسابات مرخص فنه أ - رقم 43
من نظر وشركاه
عضو نكسيا الدولية

ن.م. عرض خياط
محاسب قانوني
الكويت

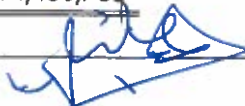


دولة الكويت في 6 ديسمبر 2021.

بيان (أ)

المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (الغير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2020

30 سبتمبر 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	إيضاح	الموجودات
279,836	330,298	108,990	7	الموجودات المتداولة النقد والنقد معادل
1,973,511	1,397,305	1,244,947	8	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,565,610	2,793,083	2,720,289	9	مدنيون وأرصدة مدينة أخرى
5,818,957	4,520,686	4,074,226		مجموع الموجودات المتداولة
99,000	99,000	99,000		موجودات مالية متداولة أخرى
---	2,874,328	2,874,328	10	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
8,321,268	7,252,942	7,393,004	11	استثمار في شركات زميلة
47,877	42,910	40,230		عقارات استثمارية
14,287,102	14,789,866	14,480,788		مجموع الموجودات
				<u>المطلوبات وحقوق الملكية</u>
				<u>المطلوبات المتداولة</u>
6,132,753	6,130,707	6,042,459		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
6,132,753	6,130,707	6,042,459		مجموع المطلوبات المتداولة
900,000	900,000	900,000	12	دائنو سندات
253,397	220,435	7,498		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
31,024,591	31,024,591	31,024,591	13	حقوق الملكية
(1,749,201)	(524,000)	(419,840)		رأس المال
(22,285,607)	(22,972,953)	(23,084,637)		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
6,989,783	7,527,638	7,520,114		(خسائر متراكمة) - بيان (د)
11,169	11,086	10,717		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الام
7,000,952	7,538,724	7,530,831		الحصص غير المسيطرة
14,287,102	14,789,866	14,480,788		مجموع حقوق الملكية
				مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



عبد ناصر الرشيد
رئيس مجلس الإدارة



إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزء لا يتجزأ من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع
(1)

بيان (ب)

بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	
141,123	---	---	---	الإيرادات :
(4,979)	(2,680)	---	---	إيرادات تأجير
66,350	---	19,629	---	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
18,722	18,971	5,582	4,074	أنعاب إدارة واستثمارات
(548,734)	28,877	(289,492)	57,107	صافي الإيرادات من خدمات الاتصالات
(212,291)	33,686	(136,072)	95,753	الحصة من نتائج أعمال شركة زميلة
2,021	4,859	2,593	(1,571)	صافي ربح (خسارة) استثمارات
32,827	54,908	325	19,699	(خسارة) ربح تحويل صلات أجنبية
(504,961)	138,621	(397,435)	175,062	إيرادات أخرى
				مجموع الإيرادات
794,167	245,816	170,234	89,950	المصروفات والأعباء الأخرى :
495,313	---	444,374	---	المصروفات العمومية والإدارية
80,404	4,858	1,480	2,614	مخصص خسائر انتمائية متوقعة
1,369,884	250,674	616,088	92,564	مصاريف تمويلية
(1,874,845)	(112,053)	(1,013,523)	82,498	مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
(1,897,629)	(111,684)	(1,013,299)	82,865	صافي ربح (خسارة) الفترة الخاص بـ :
22,784	(369)	(224)	(367)	مساهمي الشركة الأم
(1,874,845)	(112,053)	(1,013,523)	82,498	الحصص غير المسيطرة
				إجمالي صافي ربح (خسارة) الفترة - بيان (ج)
(6.12)	(0.36)	(3.27)	0.27	ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

16

بيان (ج)

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح	
2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي		
(1,874,845)	(112,053)	(1,013,523)	82,498		صافي ربح (خسارة) الفترة
					الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى)
					ينود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المكثف المجمع
					حصص المجموعة في الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى
					لشركات زميلة
				11	فروق تحويل عملات أجنبية
					الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة
					مجموع الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة - بيان (د)
					الخاص بـ :
					مساهمي الشركة الأم
					الحصص غير المسيطرة
(1,809,645)	(7,524)	(1,031,716)	213,467		
22,784	(369)	(224)	(367)		
(1,786,861)	(7,893)	(1,031,940)	213,100		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

(3)

4- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

لم تتم المجموعة بتطبيق مبكر لأي من المعايير أو التفسيرات أو التعديلات التي تم إصدارها وغير جارية التأثير . إن هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات تنطبق لأول مرة في 1 يناير 2020 ولكن ليس لها أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة وبيانها كالتالي :

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) - تعريف الأعمال

- التعديلات في تعريف الأعمال (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3)) هي تغييرات على ملحق أ، المصطلحات المعرفة وإرشادات التطبيق والأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) فقط وبيانها كما يلي:
- يوضح التعديل أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها كأعمال يجب أن تتضمن على الأقل مُدخل وعملية موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج.
- تضييق تعريفات الأعمال والإنتاج من خلال التركيز على البضائع والخدمات المقدمة للعملاء وإزالة الإشارة إلى القدرة على تخفيض التكاليف .
- إضافة إرشادات وأمثلة توضيحية لمساعدة المنشآت بتقييم ما إذا كان قد تم الاستحواذ على عملية موضوعية
- إزالة التقييم الذي يحدد ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي مُدخلات أو عمليات مفقودة ومواصلة الإنتاج.
- إضافة خيار اختبار تركيز الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لمعرفة إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها لا تمثل الأعمال.
- تسري التعديلات أعلاه على تجميع الأعمال التي يكون فيها تاريخ الاستحواذ في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية الأولى التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2020.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) - عقود التامين

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) - عقود التامين. إن المعيار الجديد يطبق على جميع أنواع عقود التامين، مهما يكن نوع الشركات التي تصدرها، وكذلك بعض الضمانات والأدوات المالية مع ميزات المشاركة الاختيارية. إن جوهر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (17) هو النموذج العام والمكمل ب:

- (أ) تطبيق محدد للعقود مع ميزة المشاركة (طريقة الرسوم المتغيرة).
- (ب) الطريقة المبسطة (طريقة التخصيص المتميز) بشكل أساسي للعقود قصيرة الأجل.

5 - السياسات المحاسبية العامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

- الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر :

إن الاستثمارات في الأوراق المالية التي يتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت والتي يتم بيعها عند الحاجة لسيولة أو نتيجة تغير أسعارها يتم تبويبها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر .

يتم إثبات كافة تلك المبيعات والمشتريات تلك الاستثمارات في تاريخ التسوية ويتم إثبات الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة عند الشراء متضمنة تكاليف تلك المعاملة ، ولاحقاً لتاريخ الشراء ويتم إثباتها بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بالنسبة للاستثمارات المدرجة طبقاً لسعر آخر أمر شراء في الأسواق المالية ، وفي حالة عدم توافر ذلك السعر يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام الطرق الملائمة لذلك .

- الاستثمارات في شركات زميلة :

إن الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة فيها استثمار طويل الأجل والتي يكون للمجموعة تأثير فعال ، وليس سيطرة شاملة عليها بما في ذلك المشاركة في قراراتها المالية والتشغيلية وتثبت الاستثمارات في الشركات الزميلة بطريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية تدرج حصة الشركة من أرباح وخسائر المجموعة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر كما تظهر الاستثمارات في شركات زميلة في المركز المالي بقيمة تعكس حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة ويتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للاستثمار في المجموعة الزميلة عن القيمة المستردة لها .

6 - الشركات التابعة

فيما يلي تفصيل الشركات التابعة :

النشاط الرئيسي	حصة في حقوق الملكية (مدققة)			بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة
	30 سبتمبر 2019 %	31 ديسمبر 2019 %	30 سبتمبر 2020 %		
خدمات الاتصالات	96.69%	96.69%	96.69%	دولة الكويت	شركة التراسل تليكوم للإتصالات ش.م.ك (مقفلة)
إدارة المشاريع العقارية	80%	80%	80%	دولة الكويت	شركة المال العالمية لتطوير المشاريع ذ.م.م. شركة المال القطرية القابضة ش.م.ك (مقفلة)
إدارة المشاريع العقارية	97.50%	97.50%	97.50%	دولة الكويت الممكلة	شركة المال السعودية للإستثمار ذ.م.م.
أنشطة استثمارية	100%	100%	100%	السعودية العربية الإمارات العربية المتحدة	شركة كويك لإدارة المنشآت ش.ذ.م. شركة تخارج للإستثمارات العالمية والإدارية ش.م.ك (مقفلة)
خدمات إدارة مالية	100%	100%	100%	دولة الكويت	شركة كويك لإدارة المنشآت ش.ذ.م. شركة تخارج للإستثمارات العالمية والإدارية ش.م.ك (مقفلة)
الخدمات الإستشارية	99%	99%	99%	دولة الكويت	شركة كويك لإدارة المنشآت ش.ذ.م. شركة تخارج للإستثمارات العالمية والإدارية ش.م.ك (مقفلة)

إن أسهم بعض الشركات التابعة محتفظ بها من خلال كتب تنازل لصالح الشركة الأم.

تم تجميع الشركات التابعة أعلاه استناداً الى بيانات الإدارة المعدة من قبل إدارة الشركات التابعة كما في 30 سبتمبر 2020.

استبعاد شركات تابعة في 2019

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة السابقة - شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة ديار") من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات ("عملية المبادلة"). تتضمن عملية المبادلة تبادل الشركة التابعة السابقة بنسبة 76.56% وهي شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) والتي تمتلك بدورها نسبة 20% من شركة ديار مقابل حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة ارميلا كابيتال ليمنده، وهي شركة مؤسسة وممثلة في إنجلترا وويلز (إيضاح 11).

فيما يلي نتائج اتفاقية مبادلة الموجودات الموقعة في 10 مارس 2019:

- توقفت المجموعة عن تجميع شركة ديار، ومع ذلك قامت بتصنيف حصتها المحتفظ بها بنسبة 40.25% كاستثمار في شركة زميلة بقيمة تبلغ 4,244,966 دينار كويتي نتيجة لفقدان السيطرة والاحتفاظ بالتأثير الجوهري من خلال التمثيل في مجلس الإدارة (إيضاح 11).

- توقفت المجموعة عن تجميع شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) حيث أنها استبعدت حصة حقوق ملكية مباشرة بنسبة 76.56% إضافة إلى حصة حقوق الملكية غير المباشرة بنسبة 14.14% في الشركة التابعة السابقة (شركة ديار). سجلت المجموعة حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة ارميلا كابيتال ليمنده كاستثمار في شركة زميلة بقيمة 1,141,741 دينار كويتي (إيضاح 11).

كما في 14 أكتوبر 2021 قام مجلس إدارة المال القطرية القابضة بفسخ عقد المبادلة السابق ذكره وسوف يعاد تجميع شركة المال الأولى العقارية مرة أخرى ابتداء من 14 أكتوبر 2021 (إيضاح 22).

إن القيمة الدفترية لصافي الموجودات تساوي المقابل. وبالتالي لم ينتج أي ربح أو خسارة من استبعاد الشركات التابعة.

10 مارس 2019 دينار كويتي		
1,503,189	الموجودات	
418,496	النقد والنقد المعادل	
157,511	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	
11,971,929	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	
47,778	عقارات استثمارية	
14,098,903	ممتلكات ومعدات	
336,191	المطلوبات	
3,179,001	داننون وأرصدة داننة أخرى	
119,070	مرايحات داننة	
3,634,262	مكافأة نهاية خدمة الموظفين	
10,464,641		
(4,675,627)	استبعاد حصص غير مسيطرة	
5,789,014	صافي الموجودات المستبعدة	
(5,789,014)	المقابل:	
---	موجودات مثبتة في اتفاقية المبادلة (إيضاح 11 (أ) و (ب))	



7 - النقد والنقد المعادل

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
269,763	322,651	105,577	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
10,073	7,647	3,413	نقد لدى مديري محافظ
<u>279,836</u>	<u>330,298</u>	<u>108,990</u>	

8 - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
132,214	98,965	77,435	أوراق مالية مسعرة
1,194,433	833,888	684,584	أوراق مالية غير مسعرة
618,844	436,671	459,268	صناديق استثمار
28,020	27,781	23,660	محافظ استثمارية
<u>1,973,511</u>	<u>1,397,305</u>	<u>1,244,947</u>	

كانت الحركة على استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل خلال الفترة/السنة كما يلي :

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,262,226	4,262,226	1,397,305	الرصيد في بداية الفترة/السنة
---	---	3,863	إضافات
---	89,565	---	تحويلات من استثمار في شركات زميلة
(1,665,873)	(1,923,976)	(252,922)	استبعادات
(418,496)	(418,496)	---	تأثير استبعاد شركة تابعة
(204,346)	(612,014)	96,701	التغير في القيمة العادلة
<u>1,973,511</u>	<u>1,397,305</u>	<u>1,244,947</u>	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 ، تم إثبات مبلغ 96,701 دينار كويتي كربح بيع بعض الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (30 سبتمبر 2019 : خسارة بيع بمبلغ 37,229 دينار كويتي) إيضاح (14) .

يتم الإفصاح عن اساليب تقييم الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في إيضاح (19) .

9 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	
17,808,246	17,808,246	17,808,246	مصاريف تطوير مستردة*
(16,040,318)	(16,040,318)	(16,040,318)	ناقصا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**
1,767,928	1,767,928	1,767,928	
1,211,913	1,189,703	1,189,703	دفعات مقدمة***
(273,454)	(1,189,703)	(1,189,703)	ناقصا: الانخفاض في القيمة
938,459	---	---	
126,199	68,866	69,358	ذمم مدينة
(68,866)	(68,866)	(68,866)	ناقصا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**
57,333	---	492	
586,055	588,562	600,545	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 4)
(436,303)	(16,574)	(16,574)	ناقصا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**
149,752	571,988	583,971	
115,173	75,040	---	ذمم موظفين
630,975	637,736	627,507	أرصدة مدينة أخرى
(94,010)	(259,609)	(259,609)	ناقصا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**
652,138	453,167	367,898	
3,565,610	2,793,083	2,720,289	

* تمثل مصاريف التطوير المستردة تكاليف التطوير المدفوعة لتطوير مدينة "الأمير مساعد عبد العزيز بن مساعد" الاقتصادية في المملكة العربية السعودية ("المشروع") بموجب اتفاقية تطوير موقعة بين الشركة الأم وهيئة المدن الاقتصادية - المملكة العربية السعودية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، أفصحت هيئة المدن الاقتصادية عن إنهاء اتفاقية التطوير والتنازل عن المشروع إلى جهات حكومية. نتيجة لذلك، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، رفعت الشركة الأم دعوى قضائية ضد هيئة المدن الاقتصادية لاستعادة مصاريف التطوير المستردة. ترى الإدارة أنه، بناء على شروط وأحكام اتفاقية التطوير والتشاور مع المستشارين القانونيين، فإن مصاريف التطوير المستردة يجوز استعادتها بالكامل. ومع ذلك، وفقا لمتطلبات بنك الكويت المركزي، قامت الإدارة بتسجيل مخصص في حدود قيمة مصاريف التطوير المستردة ناقصا بعض المستحقات المباشرة إلى هيئة المدن الاقتصادية المتعلقة بالمشروع بمبلغ 1,767,928 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2020 (31 ديسمبر 2019 و30 سبتمبر 2019: 1,767,928 دينار كويتي) (مدرجة ضمن ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى) والذي طالبت هيئة المدن الاقتصادية بسداد هذه المستحقات من خلال نفس الدعوى القانونية بناء عليه، تم تسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة في سنوات سابقة بمبلغ 16,040,318 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019 و30 سبتمبر 2019: 16,040,318 دينار كويتي).

- بتاريخ 25 يونيو 2019، صدر حكم أول درجة من قبل المحكمة الإدارية بجدة برفض الدعوى القانونية وإلزام الشركة الأم بسداد مبلغ 22,500,000 ريال سعودي (بما يعادل 1.82 مليون دينار كويتي) إلى هيئة المدن الاقتصادية بتاريخ 17 أكتوبر 2019، استأنفت المجموعة هذا الحكم لدى محكمة الاستئناف الإدارية في مكة.

- بتاريخ 23 يناير 2020، قامت محكمة الاستئناف الإدارية بمكة بتأييد الحكم الابتدائي الصادر من المحكمة الإدارية بجدة.

- بتاريخ 3 مارس 2020، قامت الشركة الأم بتقديم طعن أمام المحكمة العليا.

- بتاريخ 24 يونيو 2021، حددت المحكمة العليا موعداً للنظر في الجلسة في 8 أغسطس 2021. وقد تم تأجيل الجلسة إلى 8 ديسمبر 2021.

** فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة :

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	
16,417,638	16,144,184	16,385,367	الرصيد في بداية الفترة/السنة
495,313	241,183	---	المحمل خلال الفترة/السنة
16,912,951	16,385,367	16,385,367	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

*** تتضمن الدفعات المقدمة مبلغ 917,856 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2020 (31 ديسمبر 2019 و30 سبتمبر 2019 : 917,856 دينار كويتي) مدفوع مقابل شراء عقارات في الجمهورية العربية السورية. لا تزال الإجراءات القانونية لنقل الملكية القانونية للعقارات إلى الشركة الأم قيد التنفيذ حتى تاريخ إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020.

10 - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	
---	2,874,328	2,874,328	أوراق مالية غير مسعرة
---	2,874,328	2,874,328	

- يمثل هذا البند استثمار المجموعة في شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م. ("شركة زون") شركة زميلة سابقاً، الذي تم إعادة تصنيفه من استثمار في شركة زميلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (إيضاح 11(ج)).
- يتم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر في إيضاح (19).

11 - استثمار في شركات زميلة

فيما يلي استثمار المجموعة في شركة زميلة :

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	حصة في حقوق الملكية (مدققة)			النشاط الرئيسي	القيمة الدفترية (مدققة)		
		30 سبتمبر 2020 %	31 ديسمبر 2019 %	30 سبتمبر 2019 %		30 سبتمبر 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي
شركة دبر الكويت العقارية	دولة الكويت	40.25%	40.25%	40.25%		3,765,836	5,904,414	6,090,662
شركة أرميلا كابيتال ليمتد*	المملكة المتحدة	40%	40%	40%		1,076,315	1,089,636	1,143,124
شركة مالك للوساطة بالبورصة**	نولس	48%	48%	48%		257,886	258,892	159,218
شركة زون المتقدم للتجارة العامة	دولة الكويت	40%	---	---		2,874,328	---	---
الشركة المتحدة للتأمين	موريتانيا	18%	---	---		346,903	---	---
						8,321,268	7,252,942	7,393,004

* تم إثبات الحصة من نتائج هذه الشركة الزميلة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل إدارة الشركة الزميلة كما في 30 سبتمبر 2020.

** تم إثبات الحصة من نتائج هذه الشركات الزميلة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل إدارة الشركات الزميلة كما في 30 يونيو 2020 المعدلة لأي معاملات مادية للفترة من 1 يوليو 2020 إلى 30 سبتمبر 2020.

كانت الحركة على استثمارات في شركة زميلة خلال الفترة/السنة كما يلي :

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019 دينار كويتي	31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي	
3,482,172	3,482,172	7,252,942	الرصيد في بداية الفترة/السنة
5,386,707	5,386,707	---	إضافة خلال الفترة/السنة (إيضاح (أ) و (ب))
(548,734)	1,498,952	28,877	الحصة من نتائج أعمال شركة زميلة
---	(2,874,328)	---	معاد تصنيفه إلى أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ج)
---	(346,903)	---	معاد تصنيفه إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل (د)
---	68,510	116,427	الحصة في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
---	(31,504)	---	انخفاض قيمة استثمار في شركة زميلة
1,123	69,336	(5,242)	فروق تحويل عملات أجنبية
8,321,268	7,252,942	7,393,004	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

أ- خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركتها التابعة السابقة شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("شركة ديار") من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات ولكنها احتفظت بتأثير جوهري في شركة ديار من خلال التمثيل في مجلس الإدارة (إيضاح 6).

ب. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت المجموعة باقتناء حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة أرميلا كابيتال ليمند من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات (إيضاح 6).

ج. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، تم إعادة تصنيف استثمار المجموعة في شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ م م "شركة زون" - شركة زميلة سابقا. من استثمار في شركات زميلة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمته الدفترية البالغة 2,874,328 دينار كويتي (ايضاح 10).

د. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، تم إعادة تصنيف استثمار المجموعة في الشركة المتحدة للتأمين - شركة زميلة سابقا. من استثمار في شركات زميلة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نتيجة لفقد التأثير الجوهرى على هذه الشركة الزميلة السابقة حيث أنه لم يعد للمجموعة تمثيل في مجلس إدارة هذه الشركة الزميلة السابقة (ايضاح 8). تم إعادة تصنيف الاستثمار في الشركة المتحدة للتأمين بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف وذلك استنادا إلى التقييم العادل الذي أجراه مقيم خارجي .

فيما يلي ملخص البيانات المالية للشركة الزميلة في الشركة :

(i) شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)

المركز المالي للشركة الزميلة :

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
8,539,130	23,330,801	24,109,298	إجمالي الموجودات
(305,076)	(1,055,356)	(1,118,631)	إجمالي المطلوبات
8,234,054	22,275,445	22,990,667	
788	(8,727,365)	(8,973,757)	ناقصاً: حصص غير مسيطرة
8,234,842	13,548,080	14,016,910	صافي الموجودات
3,314,524	5,453,102	5,641,806	حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة
451,312	451,312	451,312	الزميلة
3,765,836	5,904,414	6,093,118	الشهرة
			القيمة الدفترية

إيرادات الشركة الزميلة والنتائج :

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر			
2019	2020		
دينار كويتي	دينار كويتي		
493,127	264,247		الإيرادات
(1,647,677)	(90,781)		المصاريف
(1,154,550)	173,466		ربح (خسارة) الفترة
16,621	289,260		دخل شامل آخر
(464,706)	69,820		حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة
6,690	116,427		حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة

اقتناء شركة ديار في 2019
 خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، قامت شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك (مقفلة) ("شركة ديار") باقتناء حصة حقوق ملكية بنسبة 50.82% في الشركة المصرية السعودية للاستثمار السياحي والعقاري ش.م.م. ("شركة المصرية السعودية")، وهي شركة عقارية تم تأسيسها وتسجيلها في جمهورية مصر العربية بمقابل شراء 2,111,415 دينار كويتي.

(ii) شركة أرميلا كابيتال ليمتد

المركز المالي للشركة الزميلة :

(مدققة)			
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
321,942	413,197	535,908	إجمالي الموجودات
(189,937)	(249,108)	(198,534)	إجمالي المطلوبات
132,005	164,089	337,374	صافي الموجودات
52,802	65,636	134,950	حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة
1,055,504	1,055,504	1,055,504	الزميلة
(31,504)	(31,504)	(31,504)	الشهرة
1,076,802	1,089,636	1,158,950	ناقصاً: انخفاض في القيمة معترف به
			القيمة الدفترية

إيرادات الشركة الزميلة والنتائج :

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي
171,742	405,262
(167,499)	(250,979)
4,243	154,283
1,697	61,713

الإيرادات
المصاريف
ربح الفترة
حصّة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة

12 - داللو سندات

(مدققة)		
30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2019	30 سبتمبر 2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
900,000	900,000	900,000

قامت المجموعة خلال السنوات السابقة بالتوصل إلى اتفاقيات تسوية مع حاملي سندات بشأن سندات مستحقة تبلغ 11,088,000 دينار كويتي، ونتيجة لهذه الاتفاقيات ، قامت إحدى الشركات التابعة الأجنبية للمجموعة بشراء ما يقارب من 92.5% من السندات المصدرة بتاريخ 17 أكتوبر 2019 ، وافق حاملو السندات علي تمديد تاريخ الاستحقاق للسندات المصدرة إلى 18 نوفمبر 2022 .
في 26 نوفمبر 2014 ، قام حاملو السندات البالغة 900,000 دينار كويتي (الهيئة العامة للاستثمار) برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم لإسترداد كامل القيمة الاسمية للسندات .
بتاريخ 24 يناير 2019 ، رفضت المحكمة الكلية الدعوي المقدمة من الهيئة العامة للإستثمار والزمّت الشركة الأم بسداد قيمة الكوبون الذي لم يسدد بمبلغ 46,762 دينار كويتي، ومصاريف الدعوي . تم استئناف الحكم من قبل الهيئة العامة للإستثمار .
بتاريخ 22 مايو 2019 ، قامت محكمة الاستئناف برفض الاستئناف المقدم من الهيئة العامة للإستثمار وأيدت الحكم الصادر من قبل المحكمة الكلية. قامت الهيئة العامة للإستثمار باستئناف الحكم لدى محكمة التمييز .
في 31 أكتوبر 2019 ، رفضت محكمة التمييز الاستئناف وأيدت الزام الشركة الأم بسداد قيمة الكوبون الذي لم يسدد بمبلغ 46,762 دينار كويتي ومصاريف الدعوي بمبلغ 13,953 دينار كويتي . نتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بإثبات مخصص مقابل هذه المبالغ في المعلومات المالية المرحلية المكلفة للمجموعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (ضمن بند ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى) .

13 - رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 31,024,591 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019 : 31,024,591 دينار كويتي وفي 30 سبتمبر 2019 : 31,024,591 دينار كويتي) مقسم إلى 310,245,910 سهماً (31 ديسمبر 2019 : 310,245,910 وفي 30 سبتمبر 2019 : 310,245,910 سهماً) بقيمة 100 فلس للسهم . جميع الأسهم مدفوعة نقداً .

14 - صافي ربح (خسارة) استثمارات

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2019	2020	2019	2020
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(204,346)	96,701	(60,355)	146,937
(37,229)	(79,363)	(90,148)	(62,416)
8,402	6,400	3,337	3,121
20,882	9,948	11,094	8,111
(212,291)	33,686	(136,072)	95,753

التغير في القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
ربح (خسارة) بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
إيرادات فوائد
إيرادات توزيعات أرباح

15 - أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين، وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو لهم تأثير جوهري عليها. تم الموافقة على كافة المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل إدارة المجموعة.

30 سبتمبر 2019 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2019 دينار كويتي	30 سبتمبر 2020 دينار كويتي
433,247	433,247	433,247
55,315	57,822	69,805
97,493	97,493	97,493
586,055	588,562	600,545
(436,303)	(16,574)	(16,574)
149,752	571,988	583,971

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع :
مستحق من اطراف ذات صلة (مدرج في الذمم
المدينة والأرصدة المدينة الأخرى) (إيضاح 9)
شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م.
شركة دينار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)
شركة أرميلا كابيتال ليميتد

ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

لا تحمل المبالغ المستحقة من الأطراف ذات الصلة أي فائدة وتحصل عند الطلب.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي
66,350	---	19,626	---
88,904	16,564	20,960	---
6,556	1,440	1,726	---

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع :
أتعاب إدارة واستشارات
مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين
رواتب ومزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة

16- ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

يتم احتساب ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح (خسارة) الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	2020 دينار كويتي
(1,897,629)	(111,684)	(1,013,299)	82,865
310,245,910	310,245,910	310,245,910	310,245,910
(6.12)	(0.36)	(3.27)	0.27

ربح (خسارة) الفترة العائدة لمساهمي
الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
ربحية (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة
(فلس) العائدة لمساهمي الشركة الأم

17- اجتماع الجمعية العامة السنوية

وافقت الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 17 سبتمبر 2020 على ما يلي :

- البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 .
- اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018 : لا شيء).
- اقتراح مجلس الإدارة بعدم دفع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019 (31 ديسمبر 2018 : لا شيء).

علاوة على ذلك، تم تعيين مراقب حسابات لمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم. تم الموافقة على هذا التعيين في الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقد في 5 سبتمبر 2021.

18- المعلومات القطاعية

القطاع التشغيلي هو عنصر من عناصر المجموعة الذي يدخل في أنشطة أعمال يحقق من خلالها أرباحاً ويتكبد مصاريف، والذي تتم مراجعة نتائجه التشغيلية من قبل صانع القرار الرئيسي في المجموعة من أجل تخصيص الموارد للقطاع ولتقييم أداءه، والذي يتوفر له معلومات مالية منفصلة .

عقارات
إدارة الأصول
خدمات الاتصالات
إستثمارات

يمثل إدارة عقارات وأنشطة تأجير.
تمثل إدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
تمثل خدمات الاتصالات والعمليات.
تمثل تأسيس أو شراء شركات متخصصة أو أوراق مالية في تلك الشركات

فيما يلي تحليل لإيرادات ونتائج المجموعة حسب قطاع التشغيل :

30 سبتمبر 2020					
الإجمالي	غير موزعة	التمويل	الاستثمارات	عقارات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
138,621	78,738	6,400	56,163	(2,680)	صافي إيرادات القطاع
(250,674)	(245,816)	(4,858)	---	---	مصاريف القطاعات والأعباء الأخرى
(112,053)	(167,078)	1,542	56,163	(2,680)	نتائج القطاع
14,480,788	1,156,988	99,000	13,184,570	40,230	موجودات ومطلوبات القطاعات
6,949,957	1,047	944,025	6,004,885	---	موجودات القطاع
					مطلوبات القطاع
30 سبتمبر 2019					
الإجمالي	غير موزعة	التمويل	الاستثمارات	عقارات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(504,961)	53,570	---	(694,675)	136,144	صافي إيرادات القطاع
(1,369,884)	(39,835)	(516,707)	(731,096)	(82,246)	مصاريف القطاعات والأعباء الأخرى
(1,874,845)	13,735	(516,707)	(1,425,771)	53,898	نتائج القطاع
14,287,102	709,471	99,000	11,662,826	1,815,805	موجودات ومطلوبات القطاعات
7,286,150	476,480	962,130	3,196,459	2,651,081	موجودات القطاع
					مطلوبات القطاع

19- القيمة العادلة للأدوات المالية

مخاطر الائتمان :

تتكون الموجودات المالية التي تركز المجموعة على مخاطر الائتمان بشأنها بشكل رئيسي من النقد وما يعادله ، إن النقد وما يعادله يودع لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة عالية ، إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالذمم المدبنة يعتبر محدود نسبة لعدد العملاء وسمعتهم الجيدة .

مخاطر العملة الأجنبية :

تحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتغير بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي .

قياس القيمة العادلة :

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يمكن من خلاله استلام أو بيع أصل أو المبلغ المدفوع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس .

ترى إدارة الشركة الأم أن القيمة العادلة المقدره للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف مادياً عن قيمتها الدفترية .

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الإعراف الأولى بالقيمة العادلة ، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها .

- المستوى 1: تمثل المدخلات أسعار معلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتمثلة التي تستطيع المجموعة الإطلاع عليها في تاريخ القياس .
 - المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات ، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال ، مدخلات متعلقة بالأسعار) .
 - المستوى 3: المدخلات المستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند الى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها) .
- يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

30 سبتمبر 2020				
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
77,435	---	---	77,435	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
---	---	---	---	أوراق مالية مسعرة
---	---	---	---	أوراق مالية غير مسعرة
---	---	---	---	صناديق استثمار
---	---	---	---	محافظ استثمارية
<u>77,435</u>	<u>329,899</u>	<u>837,613</u>	<u>1,244,947</u>	

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر				
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
---	---	---	---	أوراق مالية غير مسعرة
<u>77,435</u>	<u>329,899</u>	<u>2,874,328</u>	<u>4,119,275</u>	

31 ديسمبر 2019				
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
98,965	---	---	98,965	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
---	---	---	---	أوراق مالية مسعرة
---	---	---	---	أوراق مالية غير مسعرة
---	---	---	---	صناديق استثمار
---	---	---	---	محافظ استثمارية
<u>98,965</u>	<u>308,047</u>	<u>990,293</u>	<u>1,397,305</u>	

إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر				
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
---	---	---	---	أوراق مالية غير مسعرة
<u>98,965</u>	<u>308,047</u>	<u>2,874,328</u>	<u>4,271,633</u>	

30 سبتمبر 2019				
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
132,214	---	---	132,214	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
---	---	---	---	أوراق مالية مسعرة
---	---	---	---	أوراق مالية غير مسعرة
---	---	---	---	صناديق استثمار
---	---	---	---	محافظ استثمارية
<u>132,214</u>	<u>28,220</u>	<u>1,813,277</u>	<u>1,973,711</u>	

تستند القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ التقرير، يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبانتظام من البورصة، أو التاجر أو الوسيط، أو مجموعة القطاع، أو خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية و المنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة. ان السعر السوقي المعلن المستخدم الموجودات المالية المحفوظ بها من قبل المجموعة هو سعر الشراء الحالي هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

ان القيمة العادلة للادوات المالية غير المتداولة في سوق نشط يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلا قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة الإعلان عن كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

في حالة عدم استناد إحدى المدخلات أو أكثر على البيانات السوقية المعلنة، تدرج الأداة في المستوى 3.

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات 1 و 2 و 3 خلال الفترة / السنة.

20- موجودات أمانة

تقوم المجموعة بإدارة صناديق مشتركة ومحافظ نيابة عن الغير وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة وهذه الحسابات لم يتم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة . بلغت الموجودات الخاضعة للإدارة 4,826,648 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2020 (31 ديسمبر 2019 : 15,542,449 دينار كويتي ، 30 سبتمبر 2019 4,826,648 دينار كويتي) .

21- حدث جوهري

يتمثل هذا الحدث الجوهري في تفشي جانحة فيروس كورونا المستجد والذي أثر على الأسواق العالمية فضلاً عن سوق الكويت والتي قد يكون لها تأثير على صافي الموجودات نتاج الأعمال للمجموعة .

سوف تراعي إدارة الشركة الأم تأثير جانحة فيروس كورونا المستجد على صافي موجودات ونتائج أعمال الشركة ، ولا يمكن تقدير هذا التأثير بشكل موثوق به اعتباراً من تاريخ إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة ، ولا تزال النتائج والتأثيرات المترتبة على هذا الفيروس غير معلومة نظراً لأنها تستند إلى حجم ومدة استمرار هذه الأحداث .

22- أحداث لاحقة

أ- قام مجلس الإدارة الجديد لإحدى شركات المال التابعة - شركة المال القطرية القابضة (ش.م.ك.م) - والمملوكة لشركة المال للاستثمار بنسبة 97.5% بإجتماعه المنعقد في 14 أكتوبر 2021 بفسخ عقد إتفاقية مبادلة الأصول الذي تم إقراره في السابق من قبل مجلس الإدارة القديم بين شركة المال القطرية القابضة (ش.م.ك.م) والشركة الكويتية الأوربية القابضة (ش.م.ك.م) في تاريخ 10 مارس 2019. وبناء عليه سيتم إتخاذ الإجراءات اللازمة والقانونية في هذا الشأن.

ب- بتاريخ 9 نوفمبر 2021، صدر حكم اول درجة من قبل المحكمة الكلية بالكويت بإلزام الشركة الأم بسداد مبلغ 181,528 دينار كويتي إلى وزارة المالية قيمة دعم المالة الوطنية المستحقة عليها للسنة المالية 2015، استأنفت المجموعة هذا الحكم لدى محكمة الاستئناف الإدارية في الكويت.

ج- بتاريخ 10 نوفمبر 2021، صدر حكم اول درجة من قبل المحكمة الكلية بالكويت بفسخ عقد حفظ الأسهم المؤرخ 15 يناير 2007 وإلزام الشركة الأم بسداد مبلغ 2,436,500 دينار كويتي إلى عبدالحسين علي حسين خاجه، استأنفت المجموعة هذا الحكم لدى محكمة الاستئناف الإدارية في الكويت.