

الأمان للاستثمار
al aman investment

شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع.
الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
31 مارس 2019

الصفحة	المحتويات
1	تقرير المراجعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
16-7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") كما في 31 مارس 2019، وبيانات الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن توجيه استفسارات بصفة رئيسية إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية وفقاً لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. نرى أيضاً أنه حسبما نرى إليه عملنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا وحسبما نرى إليه عملنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

طلال يوسف المزيني

سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ

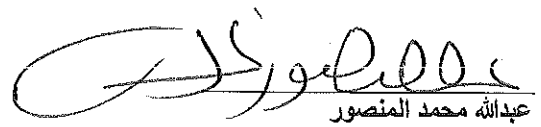
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 9 مايو 2019

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) كما في 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)	إيضاح	
				الموجودات
8,917,469	5,910,721	4,963,416	4	نقد وأرصدة بنكية
1,831,451	750,661	2,113,822	5	ذمم مدينة وموجودات أخرى
2,316,251	2,544,010	3,295,462	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,800,392	2,389,128	2,340,259	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	-	817,014	3	أصول حق الاستخدام
1,574,678	1,895,066	2,016,548		عقارات استثمارية
1,923,029	1,575,530	1,571,648	8	استثمار في شركة زميلة
1,017,508	3,096,191	3,096,191	9	موجودات غير ملموسة وشهرة
199,175	339,869	373,992		معدات
<u>21,579,953</u>	<u>18,501,176</u>	<u>20,588,352</u>		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
730,533	1,744,984	2,066,980	10	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
-	-	808,443	3	التزامات عقود الإيجار
368,853	530,143	581,040		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>1,099,386</u>	<u>2,275,127</u>	<u>3,456,463</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
19,648,284	15,000,000	15,000,000		رأس المال
354,487	441,726	441,726		احتياطي قانوني
-	798,469	798,469		احتياطي اختياري
(609,434)	(1,921,459)	(1,921,459)		احتياطي القيمة العادلة
1,788,159	1,697,117	2,611,927		أرباح مرحلة
-	18,639	18,639		التغيرات المتراكمة في حقوق ملكية شركات زميلة
(849,815)	-	-		أسهم خزينة
<u>20,331,681</u>	<u>16,034,492</u>	<u>16,949,302</u>		مجموع حقوق الملكية العائدة لـ:
148,886	191,557	182,587		مساهمي الشركة الأم
<u>20,480,567</u>	<u>16,226,049</u>	<u>17,131,889</u>		حصص غير مسيطرة
<u>21,579,953</u>	<u>18,501,176</u>	<u>20,588,352</u>		مجموع حقوق الملكية
				مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


عبدالله محمد المنصور
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح	
31 مارس	2019		
2018	2019		
			الإيرادات
			من الأنشطة الاستثمارية
76,878	44,190	11	صافي الأرباح من استثمارات
1,234,192	1,235,878	12	أتعاب إدارة موجودات بصفة الأمانة
(10,947)	(3,882)		حصة في نتائج شركة زميلة
11,980	33,530		إيرادات أخرى
1,312,103	1,309,716		
			من الأنشطة التجارية
326,146	701,595	13	إيرادات من العمليات
(286,765)	(741,784)	13	تكاليف العمليات
39,381	(40,189)		مجمّل الربح من الأنشطة التجارية
1,351,484	1,269,527		إجمالي الإيرادات
			مصاريف وأعباء أخرى
338,045	460,884		أعباء موظفين
85,695	127,354		مصاريف أخرى
6,838	22,614		استهلاك
430,578	610,852		
			الربح قبل التغيرات في القيمة العادلة، والخسائر الانتمائية المتوقعة على الموجودات المالية، والضرائب
920,906	658,675		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
55,430	291,055		التغير في القيم العادلة لعقارات استثمارية
(89,670)	-		الخسائر الانتمائية المتوقعة على الموجودات المالية
(1,026)	(1,485)		الربح قبل الضرائب
885,640	948,245		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(22,227)	(24,937)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(8,242)	(8,734)		الزكاة
(9,823)	(8,734)		ربح الفترة
845,348	905,840		العائد لـ:
831,960	914,810		مساهمي الشركة الأم
13,388	(8,970)		حصص غير مسيطرة
845,348	905,840		ربح الفترة
4.62	6.10	14	ربحية السهم الأساسية والمخفضة لكل سهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في		
31 مارس		
2018	2019	
845,348	905,840	ربح الفترة
		الدخل الشامل الآخر:
		بنود لن يُعاد تصنيفها إلى بيان الدخل:
(609,434)	-	التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(609,434)	-	
235,914	905,840	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
		إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) العائدة إلى:
222,526	914,810	مساهمي الشركة الأم
13,388	(8,970)	حصص غير مسيطرة
235,914	905,840	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إجمالي حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم						رأس المال		
		المجموع	أسهم الخزينة	التغيرات المتراكمة في حقوق ملكية شركات زميلة	مرحلة أرباح	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اختياري		احتياطي قانوني	
20,259,982	139,433	20,120,549	(849,815)	-	967,593	-	-	354,487	19,648,284	الرصيد كما في 1 يناير 2018
(11,394)	-	(11,394)	-	-	(11,394)	-	-	-	-	تسوية انتقالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018
20,248,588	139,433	20,109,155	(849,815)	-	956,199	-	-	354,487	19,648,284	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معد إصداره)
235,914	13,388	222,526	-	-	831,960	(609,434)	-	-	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
(3,935)	(3,935)	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حصص غير مسيطرة
20,480,567	148,886	20,331,681	(849,815)	-	1,788,159	(609,434)	-	354,487	19,648,284	الرصيد كما في 31 مارس 2018
16,036,569	2,077	16,034,492	-	18,639	1,697,117	(1,921,459)	798,469	441,726	15,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2019
189,480	189,480	-	-	-	-	-	-	-	-	التمراج الأفعال (إيضاح 9)
16,226,049	191,557	16,034,492	-	18,639	1,697,117	(1,921,459)	798,469	441,726	15,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2019 (معد إصداره)
905,840	(8,970)	914,810	-	-	914,810	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة
17,131,889	182,587	16,949,302	-	18,639	2,611,927	(1,921,459)	798,469	441,726	15,000,000	الرصيد كما في 31 مارس 2019

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
845,348	905,840	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ربح الفترة
		تسويات لـ:
(76,878)	(44,190)	صافي الربح من استثمارات
(55,430)	(291,055)	ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,026	1,485	الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
89,670	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
10,947	3,882	حصة في نتائج شركة زميلة
-	12,697	أعباء تمويل نتيجة التزامات عقود إيجار
13,375	82,243	استهلاك وإطفاء
24,445	50,897	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
852,503	721,799	ربح التشغيل قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(2,000,000)	-	استثمارات مرابحة (ذات آجال استحقاق أصلية أكثر من 3 أشهر)
(1,218,714)	(1,330,166)	ذمم مدينة وموجودات أخرى
(160,000)	(121,482)	عقارات استثمارية
686,137	(457,248)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
223,973	329,854	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
(1,616,101)	(857,243)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	48,869	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(50,349)	(55,074)	شراء معدات
10,090	6,561	توزيعات مقبوضة
(40,259)	356	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(1,194)	(7,858)	توزيعات مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
(3,935)	-	وحدات مستردة من قبل حاملي الوحدات غير المسيطرة
-	(82,560)	سداد التزامات عقود إيجار
(5,129)	(90,418)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(1,661,489)	(947,305)	النقص في النقد والنقد المعادل
7,078,958	5,910,721	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
5,417,469	4,963,416	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. معلومات عن الشركة والأنشطة

تأسست شركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع، الكويت ("الشركة الأم") بموجب عقد التأسيس رقم 1332/د/جلد3 بتاريخ 15 ديسمبر 1974. وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري بتاريخ 23 ديسمبر 1974 تحت رقم 21646. تقوم الشركة الأم بتنفيذ كافة أنشطتها بما يتوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية وتخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كونها شركة استثمارية.

تم إدراج أسهم الشركة الأم في بورصة الكويت اعتباراً من 14 نوفمبر 1999.

يقع مكتب الشركة الأم الرئيسي في برج الداو، الدور 13، شارع خالد بن الوليد، شرق، ص. ب. 12466 الشامية، 71655 الكويت.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في تداول وإصدار الأوراق والصكوك المالية لحسابها ولحساب الغير، والقيام بوظيفة أمين الاستثمار ومدير ووكيل الإصدار والاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية.

تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يُشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة").

وافق مجلس الإدارة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بتاريخ 9 مايو 2019.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية"، باستثناء ما هو مبين أدناه:

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمعدلة من قبل دولة الكويت لتطبيقها على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية، باستثناء متطلبات القياس والإفصاح المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية، حيث يمثل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وطبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوب احتسابها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى.

تعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للمجموعة.

التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، باستثناء ما يلي:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بأثر رجعي اعتباراً من 1 يناير 2019، لكنها لم تعدل أرقام المقارنة لفترة إعداد التقرير 2018، وفقاً لما تسمح به الأحكام الانتقالية المحددة في المعيار. بموجب معيار المحاسبة الدولي 34، تم الإفصاح عن طبيعة وأثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في إيضاح 3.

موجودات غير ملموسة

إن الموجودات غير النقدية المحددة والتي يتم اقتناؤها في اندماج الأعمال ويكون من المتوقع تدفق منافع مستقبلية منها يتم اعتبارها كموجودات غير ملموسة. يتم إدراج الموجودات غير الملموسة مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء (والتي تمثل تكلفتها).

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر إطفاء مترakمة والخسائر المترakمة الناتجة عن انخفاض القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي محدد على مدار أعمارها الإنتاجية. لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي غير محدد ولكن يتم اختبارها سنوياً لتحديد الانخفاض في القيمة إما بشكل فردي أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم مراجعة تقدير العمر الإنتاجي غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان سيظل العمر الإنتاجي غير المحدد مدعوماً. وإن لم يكن كذلك، يتم تغيير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي. ويتم اختبار الموجودات غير الملموسة لتحديد انخفاض القيمة استناداً إلى نفس السياسة المتبعة بالنسبة للشهرة.

تتضمن الموجودات غير الملموسة العلامة التجارية ويتم اعتبارها أصل غير ملموس ذي عمر إنتاجي غير محدد.

تُطبق العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2019، لكن دون أن ينتج عن ذلك أثر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

3. أثر التغييرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16: عقود الإيجار، اعترفت المجموعة بأصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار التالية:

في 1 يناير 2019	في 31 مارس 2019	أصول حق الاستخدام مباني
878,306	817,014	
878,306	817,014	

التزامات عقد إيجار
السياسات المحاسبية
فيما يلي ملخص التغييرات الرئيسية التي طرأت على السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيقها للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار:

تقيس المجموعة حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.
- أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل
- أي تكاليف مباشرة أولية؛ و
- تقدير للتكاليف التي سيتم تكبدها لإعادة الأصل محل العقد إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة، ويجب الاعتراف بها على أنها جزء من تكلفة أصل "حق الاستخدام" عندما تتكبد المجموعة الالتزام بتلك التكاليف التي قد تكون في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة
- تقيس المجموعة، في تاريخ بدء مدة العقد، التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ. اعتباراً من ذلك التاريخ، يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا أمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا كان لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي.
- تتكون دفعات عقد الإيجار المتضمنة في قياس التزام عقد الإيجار من الدفعات التالية مقابل حق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد الإيجار والتي لم تسدد في تاريخ بدء مدة العقد.
- الدفعات الثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة التحصيل
- دفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، و
- دفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد الإيجار
- يتم الاعتراف بدفعات إيجار الأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف ضمن بيان الدخل.

القياس المبدئي

اختارت المجموعة قياس التزامات عقد الإيجار وأصل حق الاستخدام في 1 يناير 2019 على النحو التالي:

التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المتبقية، والمخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ التطبيق المبدئي.

أصل حق الاستخدام بقيمته الدفترية بمبلغ يعادل التزام عقد الإيجار، والمعدل بقيمة أي دفعات عقد إيجار مسددة مقدماً أو مستحقة، فيما يتعلق بعقد الإيجار المعترف به في بيان المركز المالي مباشرة قبل تاريخ التطبيق المبدئي.

اختارت المجموعة تطبيق الوسائل العملية الآتية المسموح بها وفقاً للمعيار:

- استخدام معدل خصم واحد على محفظة عقود إيجار ذات خصائص متشابهة بصورة معقولة
- الاعتماد على التقييمات السابقة فيما إذا كانت عقود الإيجار هي عقود متوقع خسارتها
- المحاسبة عن عقود الإيجار التشغيلي التي تقل مدة الإيجار المتبقي فيها عن 12 شهراً كما في 1 يناير 2019 باعتبارها عقود إيجار قصيرة الأجل
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية من قياس أصل "حق الاستخدام" في تاريخ التطبيق المبدئي، و
- استخدام الإدراك المتأخر كما هو الحال في تحديد مدة عقد الإيجار إذا كان العقد يشمل على خيارات تمديد عقد الإيجار أو إنهائه.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

لم يكن هناك عقود إيجار متوقع خسارتها والتي كان من الممكن أن تتطلب تسويات على أصول حق الاستخدام في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة أيضاً ألا تعيد تحديد ما إذا كان العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار في تاريخ التطبيق المبدئي. وبدلاً من ذلك وبالنسبة للعقود المبرمة قبل تاريخ الانتقال، اعتمدت المجموعة على تقييمها السابق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 "تحديد ما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار".

القياس اللاحق

بعد تاريخ بدء مدة العقد، نقيس المجموعة أصل حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. تحدد المجموعة ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد تعرض للانخفاض في القيمة وتعترف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل.

بعد بدء مدة العقد، نقيس المجموعة التزام عقد الإيجار عن طريق زيادة القيمة الدفترية كي تعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار وتخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات عقد الإيجار المسددة. توزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل في بيان الدخل خلال مدة عقد الإيجار كي تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. إن معدل الفائدة الدوري الثابت هو معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي للالتزام عقد الإيجار.

إن أصول "حق الاستخدام" المعترف بها تتعلق بأنواع الأصول التالية:

مباني	الرصيد كما في 1 يناير 2019
878,306	يضاف: إضافات
-	ناقصاً: استهلاك
(61,292)	الرصيد الختامي كما في 31 مارس 2019
817,014	

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، اعترفت المجموعة بالتزامات عقد الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً "كعقود إيجار تشغيلي" بموجب مبادئ معيار المحاسبة الدولي 17 عقود الإيجار. تم قياس تلك الالتزامات بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المتبقية والمخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر كما في 1 يناير 2019.

2019	التزامات عقد الإيجار التشغيلي كما في 31 ديسمبر 2018
1,007,420	مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر في تاريخ التطبيق المبدئي
878,306	

بلغ المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي للمجموعة المطبق على التزامات عقد الإيجار 6% في 1 يناير 2019. بلغت أعباء التمويل نتيجة التزامات عقود الإيجار 12,697 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2019.

الأنشطة الإيجارية للمجموعة وكيف تمت المحاسبة عنها

تستأجر المجموعة في الغالب مساحات مكتبية للاستخدام التجاري. تبرم عقود الإيجار في الأصل لمدد ثابتة تتراوح من سنة واحدة حتى 8 سنوات، لكنها قد تنطوي على خيارات تمديد. يتم التفاوض على مدد عقد الإيجار على أساس فردي وتنطوي على قدر كبير من الشروط والأحكام المختلفة. إن عقود الإيجار لا تفرض أي تعهدات، لكن الأصول المستأجرة قد لا تستخدم كضمان مقابل اقتراض. كان يتم تصنيف تلك العقود كعقود إيجار تشغيلي حتى السنة المالية 2018. يتم تحميل الدفعات بموجب عقود الإيجار التشغيلي على الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت خلال مدة عقد الإيجار.

الأحكام والتقديرات الهامة

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات كانت متفقة مع تلك المطبقة على البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، باستثناء ما يلي:

خيارات التمديد والإنهاء في عقود الإيجار

يتم إدراج خيارات التمديد والإنهاء في عدد من عقود الإيجار الخاصة بالمجموعة. تستخدم هذه البنود لزيادة المرونة التشغيلية فيما يتعلق بإدارة العقود. يمكن ممارسة غالبية خيارات التمديد والإنهاء من قبل كل من المجموعة والمؤجر المعني.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الحسبان كافة الوقائع والظروف ذات الصلة التي توجد حافزاً اقتصادياً للمستأجر لممارسة خيار التمديد أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم إدراج خيارات التمديد (أو الفترات بعد خيارات الإنهاء) فقط في مدة عقد الإيجار، إذا كان تمديدها (أو عدم إنهاءها) مؤكداً بصورة معقولة. يتم مراجعة التقييم، عند وقوع حدث مهم أو تغيير مهم في الظروف التي تقع وتؤثر في هذا التقييم وتكون ضمن سيطرة المستأجر.

خصم دفعات عقد الإيجار

يتم خصم دفعات عقد الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة. طبقت الإدارة الأحكام والتقدير لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

4. نقد وأرصدة بنكية

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)
2,417,469	1,160,721	963,416
6,500,000	4,750,000	4,000,000
8,917,469	5,910,721	4,963,416
(3,500,000)	-	-
5,417,469	5,910,721	4,963,416

نقد لدى بنوك

استثمارات مرابحة

ناقصاً:

استثمارات مرابحة (ذات آجال استحقاق أصلية أكثر من 3 أشهر)

النقد والنقد المعادل

5. ذمم مدينة وموجودات أخرى

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)
1,266,357	363,926	1,272,400
368,122	225,005	325,089
137,340	103,961	372,724
59,632	57,769	143,609
1,831,451	750,661	2,113,822

إيرادات مستحقة

مستحق من شركات وساطة

ذمم مدينة أخرى

مصاريف مدفوعة مقدماً

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)
1,188,244	1,376,417	1,562,204
912,246	970,770	1,530,340
215,761	196,823	202,918
2,316,251	2,544,010	3,295,462

أسهم محلية - مُسعرة

أسهم أجنبية - مُسعرة

أسهم أجنبية - غير مُسعرة

7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)
2,596,996	1,966,780	1,966,780
1,203,396	422,348	373,479
3,800,392	2,389,128	2,340,259

أسهم - غير مُسعرة

صناديق ومحافظ أجنبية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

8. استثمار في شركة زميلة

يمثل هذا البند استثمارات المجموعة في منشأة بالسعودية تزاوّل أعمالها في مجال التطوير العقاري. وتمثلك المجموعة 24.75% (31 ديسمبر 2018: 24.75%، 31 مارس 2018: 24.75%) من حصص ملكية هذه المنشأة. يتم تسجيل حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركة الزميلة بناءً على الحسابات غير المدققة المعدة من قبل إدارة الشركة الزميلة.

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)	
8,124,230	6,639,078	6,581,567	مجموع الموجودات
(354,416)	(273,300)	(232,475)	مجموع المطلوبات
7,769,814	6,365,778	6,350,092	صافي الموجودات
1,923,029	1,575,530	1,571,648	حصة المجموعة في صافي الموجودات
(32,751)	(762,234)	100,171	مجموع الإيرادات
(11,479)	(761,342)	(115,854)	مجموع المصاريف
(44,230)	(1,523,576)	(15,683)	صافي الخسارة
(10,947)	(377,085)	(3,882)	حصة المجموعة في النتائج

9. موجودات غير ملموسة وشهرة

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)	
1,017,508	1,017,508	1,017,508	شهرة - شركة منارات للخدمات التعليمية ذ.م.م.
-	1,289,203	1,289,203	شهرة - شركة المذاق القابضة ذ.م.م. (انظر الإيضاح أدناه)
-	789,480	789,480	موجودات غير ملموسة (انظر الإيضاح أدناه)
1,017,508	3,096,191	3,096,191	

أرقام المقارنة

قامت المجموعة بتعديل القيمة المؤقتة للشهرة المعترف بها نتيجة الاستحواذ على شركة المذاق القابضة ذ.م.م. في يونيو 2018 بأثر رجعي كما يلي:

بيان المركز المالي	شهرة - القيم المؤقتة كما في يونيو 2018	ناقصاً - موجودات غير ملموسة معترف بها
1,889,203		
(789,480)		
1,099,723		
189,480		
1,289,203		

يُضاف - نصيب الحصة غير المسيطرة في موجودات غير ملموسة
شهرة - معاد إصدارها

لم يكن هناك أي أثر في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة توزيع سعر الشراء.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)	
311,291	214,537	488,550	مصاريف مستحقة
92,647	131,712	155,611	مخصص إجازات
30,425	112,381	104,523	توزيعات مستحقة للمساهمين
27,929	33,184	35,954	ذمم دائنة أخرى
141,950	184,703	168,988	إيرادات مؤجلة
63,326	1,022,882	1,022,882	المبلغ المستحق للاستحواذ على شركة تابعة
34,456	23,140	48,077	ضريبة دعم العمالة الوطنية
14,175	14,189	24,164	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
14,334	8,256	18,231	الزكاة
<u>730,533</u>	<u>1,744,984</u>	<u>2,066,980</u>	

11. صافي الربح من استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
66,788	3,149	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
10,090	41,041	ربح ناتج من البيع
<u>76,878</u>	<u>44,190</u>	توزيعات

12. أتعاب إدارة موجودات بصفة الأمانة

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
331,669	347,678	أتعاب إدارة - محافظ
902,523	888,200	أتعاب إدارة - رسوم تحفيزية
<u>1,234,192</u>	<u>1,235,878</u>	

تنشأ أتعاب الإدارة - الرسوم التحفيزية غالباً في الربع الأول، حيث أنها تستند إلى الأداء السنوي للسنة المنتهية في 31 مارس.

13. إيرادات من الأنشطة التجارية

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس						
الإجمالي		قطاع الأغذية والمشروبات		قطاع التعليم		
2018	2019	2018	2019	2018	2019	
326,146	701,595	-	413,934	326,146	287,661	إيرادات من العمليات
(286,765)	(741,784)	-	(438,518)	(286,765)	(303,266)	تكلفة العمليات
<u>39,381</u>	<u>(40,189)</u>	-	<u>(24,584)</u>	<u>39,381</u>	<u>(15,605)</u>	إجمالي (الخسارة) / الربح من الأنشطة التجارية

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

14. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة الربح العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة وهي كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2018	2019
831,960	914,810
180,000,000	150,000,000
4.62	6.10

ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة الأم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (سهم)
ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

15. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات صلة في المساهمين الرئيسيين والمدراء والمدراء التنفيذيين للشركة الأم وأفراد عائلاتهم والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً جوهرياً. يتم الموافقة على سياسات وبنود التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

فيما يلي تفاصيل المعاملات مع أطراف ذات صلة:

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)
--------------------------------	--------------------------------

المعاملات:

مزايا ومكافآت الإدارة العليا والإدارة التنفيذية

تمت الموافقة على سداد مكافأة مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العمومية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقد في 10 أبريل 2019 بمبلغ 35,000 دينار كويتي لسنة 2018.

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)
-----------------------------	---------------------------	-----------------------------

الأرصدة:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

-	193,709	199,795
415,978	-	-

16. معلومات القطاع

16.1 تحليل القطاع

تتمثل غالبية أنشطة المجموعة في أربعة قطاعات رئيسية على النحو التالي:

إدارة الاستثمارات الخاصة:	الاستثمار في أسهم وعقارات وتمويل الشركات والعملاء الأفراد وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.
إدارة الأصول والخدمات الاستشارية:	إدارة المحافظ الاستثمارية بنظام الإدارة المباشرة وغير المباشرة وإدارة صناديق الاستثمار المحلية والعالمية وتقديم الخدمات الاستشارية وخدمات التمويل المهيكلة والخدمات الاستثمارية الأخرى ذات الصلة.
قطاع التعليم:	تشغيل المدارس في دولة الكويت.
عمليات الأغذية والمشروبات:	تشغيل المطاعم في دولة الكويت.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2019

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

17. التزامات رأسمالية

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)
537,892	238,451	117,820

التزامات محتملة
رأسمال الشركة المستثمر فيها غير المستدعي

18. موجودات بصفة الأمانة

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)
243,081,141	265,242,136	283,793,649

محافظ استثمارية مدارة نيابة عن آخرين

19. تقدير القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو في حالة غياب السوق الرئيسي، يكون في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام. يجب أن يكون دخول المجموعة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

تحديد القيمة العادلة وتسلسل مستوياتها:

تستخدم المجموعة التسلسل التالي لتحديد والإفصاح عن القيم العادلة للأدوات المالية:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات متطابقة؛

المستوى 2: تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر (كالأسعار) أو غير مباشر (وهي المشتقة من الأسعار)؛ و

المستوى 3: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوق مقارنة ملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

يتم تحديد المستوى الذي يندرج ضمنه تصنيف الأصل أو الالتزام المالي استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المحكفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2019
(جميع السالغ بالدين الكويتي، ما لم يذكر غير ذلك)

يوضح الجدول التالي تحليل الأزمات المالية المسجلة بالقيمة العمالة حسب تسلسل مستويات القيمة العمالة:

علاقة المدخلات غير المحوطة بالقيمة العمالة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	تسلسل القيمة العمالة	القيمة العمالة كما في			الموجودات المالية
				31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)	

استثمارات بالقيمة العمالة من خلال الدخل الشامل
الأخر

التقييم استناداً إلى السعر المعمل / مضاعفات القيمة الدفترية	القيمة الدفترية المعاملة لسعر السوق	التقييم استناداً إلى السعر المعمل / مضاعفات القيمة الدفترية	المستوى 3	2,596,996	1,966,780	1,966,780	أسهم - غير مُسوّرة
كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العمالة	لا يوجد	القيمة الدفترية المعاملة لسعر السوق	المستوى 2	1,203,396	422,348	373,479	صانديق و محافظ أجنبية
لا يوجد	لا يوجد	من قبل مدراء الصندوق					

استثمارات بالقيمة العمالة من خلال الربح أو
الخسارة

التقييم استناداً إلى السعر المعمل / مضاعفات القيمة الدفترية	القيمة الدفترية المعاملة لسعر السوق	التقييم استناداً إلى السعر المعمل / مضاعفات القيمة الدفترية	المستوى 1	2,100,490	2,347,187	3,092,544	أسهم محلية و أجنبية - مُسوّرة
كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العمالة	لا يوجد	التقييم استناداً إلى السعر المعمل / مضاعفات القيمة الدفترية	المستوى 3	215,761	196,823	202,918	أسهم محلية و أجنبية - غير مُسوّرة
لا يوجد	لا يوجد	آخر أمر شراء / سعر الوحدة					
كلما زاد متوسط إيجار الوحدة، زادت القيمة العمالة	متوسط إيجار الوحدة	السوق المقارن	المستوى 3	1,574,678	1,895,066	2,016,548	عقارات استثمارية عقارات استثمارية

إن القيم العمالة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تقارب قيمها الدفترية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المحكفة المجمعة. لم يتم إجراء أي انتقالات بين مستويات القيمة العمالة خلال الفترة.