



AMWAL

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
وتقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
(غير مدققة)





أ.م.ع. - حسابات

شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع.

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
مع تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
(غير مدققة)

الصفحة	المحتويات
	تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل
1	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
2	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6 -- 13	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

شركة اموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة اموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 31 مارس 2019، وبيانات الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة استناداً إلى 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 تأكيدات باننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبيد رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. نرى أيضاً أنه حسبما نرى إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا 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 المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا وصحبا نرى إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أي مخالفات 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 المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

أو مركزها المالي المجمع.



يدر عبد الله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة 1

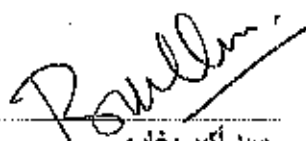
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه


الكويت في 6 مايو 2019

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

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	إيضاح	
				الموجودات
				الموجودات المتداولة
4,339,386	7,904,221	8,046,547	5	النقد والنقد معادل
2,377,319	2,491,946	2,692,456	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,639,377	726,740	749,998		ذمم تجارية مدبنة وأخرى
11,356,082	11,122,907	11,489,001		
				الموجودات غير المتداولة
8,146,175	8,200,550	8,200,232	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
2,189,869	2,094,955	2,114,036	7	استثمار في شركات زمبلة
250,000	250,000	250,000	8	وديعة لضمان عمليات الوساطة
212,252	264,011	662,658	3	ممتلكات ومعدات
3,195,353	3,370,652	3,366,686		شهرة وموجودات غير ملموسة
13,993,649	14,180,168	14,593,612		
25,349,731	25,303,075	26,082,613		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
				المطلوبات المتداولة
395,715	508,524	777,325	3	ذمم تجارية دائنة وأخرى
				المطلوبات غير المتداولة
		256,703	3	ذمم تجارية دائنة وأخرى
283,379	318,550	349,218		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
283,379	318,550	605,921		
				حقوق الملكية
				العائدة لمساهمي الشركة الأم
18,055,125	18,055,125	18,055,125		رأس المال
1,500,000	1,500,000	1,500,000		علاوة إصدار
680,359	680,359	680,359		احتياطي قانوني
(606,998)	(797,494)	(766,694)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
1,232,521	1,286,895	1,286,895		احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات
(3,401,767)	(3,161,923)	(2,868,817)		خسائر متراكمة
17,459,240	17,562,962	17,886,868		
7,211,397	6,913,039	6,812,499		حصص غير مسيطرة
24,670,637	24,476,001	24,699,367		
25,349,731	25,303,075	26,082,613		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


سيد أكبر بخاري
الرئيس التنفيذي


بدر فهد الرزيحان
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح	
2018	2019		
1,055,308	1,066,112	9	الإيرادات
11,445	18,269		إيرادات متاجرة ومناطة
(15,862)	192,729		حصصة في ربح شركات زميلة
4,005	21,087		أرباح / (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
24,663	84,846		إيرادات استثمارات وإيرادات أخرى
1,079,559	1,383,043		ربح من إعادة تقييم عملات أجنبية
(89,682)	(108,066)		مصاريف تشغيلية وأعباء أخرى
(284,184)	(483,490)		مصاريف توزيعية وتسويقية
(238,359)	(246,938)		أعباء موظفين
(14,921)	(66,088)		مصاريف عمومية وإدارية
(16,131)	-		استهلاك وإطفاء
(643,277)	(904,582)		انخفاض قيمة موجودات أخرى
436,282	478,461		الربح قبل الاستقطاعات القانونية
(4,680)	(3,627)		حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العالمي
(5,200)	(4,565)		حصصة الزكاة
(6,241)	(7,411)		حصصة ضريبة دعم العملة الوطنية
420,161	462,858		ربح الفترة
174,407	293,106		العائد ل:
245,754	169,752		مساهمي الشركة الأم
420,161	462,858		حصص غير مسيطرة
0.97	1.62	10	ربحية السهم (فلمن)

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

(جميع السبلان بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
420,161	462,858	ربح الفترة
		الدخل الشامل الأخر:
		نود مبدئ إعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الضمارة المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة:
(153,682)	54,508	فروق الصرف اللدجة عن ترجمة عمليات أجنبية
(153,682)	54,508	الدخل الشامل الأخر للفترة
266,479	517,366	مجموع الدخل الشامل للفترة
		مجموع الدخل الشامل العائد إلى:
109,589	323,906	مساهمي الشركة الأم
156,890	193,460	حصص غير مسيطرة
266,479	517,366	

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

شركة أموال الدولة للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحق المكلف المجموع للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

(جميع الأرقام بالدينار الكويتي)

المجموع	مخصص غير مسيولة	المجموع	حقوق الملكية العادية إلى مساهمي القرى على الأرم				صافي إصدار	رأس المال	
			خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي قانوني			
24,476,001	6,913,039	17,562,962	(3,161,923)	1,286,895	(797,494)	680,359	1,500,000	18,055,125	كما في 31 ديسمبر 2018
462,858	169,752	293,106	293,106	-	-	-	-	-	ربع الفترة
54,508	23,708	30,800	-	-	30,800	-	-	-	المحل الشامل الأخر
(294,000)	(294,000)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات انحصار غير مسيولة من قبل شركة تابعة
24,699,367	6,812,499	17,886,868	(2,868,817)	1,286,895	(766,694)	680,359	1,500,000	18,055,125	كما في 31 مارس 2019
24,458,552	7,054,507	17,403,845	(3,986,041)	1,696,582	(542,180)	680,359	1,500,000	18,055,125	كما في 31 ديسمبر 2017
(54,194)	-	(54,194)	409,867	(464,061)	-	-	-	-	التقرير المالي و الأخر
24,404,158	7,054,507	17,349,651	(3,576,174)	1,232,521	(542,180)	680,359	1,500,000	18,055,125	كما في 1 يناير 2018
420,161	245,754	174,407	174,407	-	(64,818)	-	-	-	ربع الفترة
(153,682)	(88,864)	(64,818)	-	-	(64,818)	-	-	-	المحل الشامل الأخر
24,670,637	7,211,397	17,459,240	(3,401,767)	1,232,521	(606,998)	680,359	1,500,000	18,055,125	كما في 31 مارس 2018

إن الأيضاحات المرتبطة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الصادرة عن الشركة المحيطة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
2018	31 مارس 2019	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
420,161	462,858	ربح الفترة
(11,445)	(18,269)	تعديلات:
		حصة في ربح شركات زميلة
15,862	(192,729)	(أرباح) / خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(1,447)	(20,458)	إيرادات فوائد
-	5,560	مصروف فوائد نتيجة التزامات عقود الإيجار
14,921	66,088	استهلاك وإطفاء
16,131	-	انخفاض قيمة موجودات أخرى
9,592	34,334	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
463,775	337,384	ربح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
133,910	(24,156)	ذمم تجارية مدنية وأخرى
(319)	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(59,653)	(32,814)	ذمم تجارية دائنة وأخرى
(7,886)	(3,666)	المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
529,827	276,748	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	493,986	المحصل من استحقاق ودائع لأجل
-	20,458	إيرادات فوائد متبوضة
(49,125)	(7,745)	شراء معدات
-	(508)	الاستحواذ على موجودات غير ملمومة
(49,125)	506,191	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(147,000)	توزيعات مدفوعة لحصص غير مسيطرة من قبل شركة تابعة
-	(35,344)	المدفوع للالتزامات عقود الإيجار
-	(5,560)	فوائد مدفوعة على التزامات عقود الإيجار
-	(187,904)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
480,702	595,035	صافي الزيادة في النقد والتفد المعادل
(145,906)	41,277	أثر التغيرات في سعر الصرف على النقد والتفد المعادل
4,004,590	4,820,278	النقد والتفد المعادل في بداية الفترة
4,339,386	5,456,590	النقد والتفد المعادل في نهاية الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. معلومات الشركة

إن شركة أموال الدولية للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة تخضع الشركة الأم، باعتبارها شركة للاستثمار، لرقابة هيئة أسواق المال في الكويت ("الجهة الرقابية")، وهي مسجلة لدى بنك الكويت المركزي. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو برج السحاب، الكويت، ص.ب 3216، الصفاة 13032. يشار إلى الشركة الأم وشركاتها التابعة بـ "المجموعة".

إن الأراض الرئيسية التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي:

1. الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات وذلك في الكويت والخارج.
2. المساهمة في التأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات.
3. إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
4. تقييم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات.
5. الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
6. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
7. التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
8. تقديم القروض لاغير وفي مختلف القطاعات مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة المركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي تضعها الجهة التنظيمية.
9. التعامل والمتاجرة في سوق القطاع الخليجي والعالمي وسوق المعدن الثمينة داخل الكويت وخارجها وذلك لحساب الشركة فقط.
10. العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
11. القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهة التنظيمية من إجراءات أو تعليمات.
12. إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
13. الوساطة في شراء الأوراق المالية وبيعها لحساب الغير مقابل عمولة.
14. القيام بنشاط مراقب استثمار.

اعتمد مساهمو الشركة الأم البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 7 أبريل 2019.

وافق مجلس إدارة الشركة الأم على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وسرح بإصدارها في 6 مايو 2019.

2. أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وفي رأي الإدارة أنه تم تضمين جميع التسميات اللازمة التي تتضمن الاستحقاقات المتكررة الاعتيادية في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والتي تعتبر ضرورية للعرض المتبادل. إن النتائج التشغيلية للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2019. للحصول على المزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والإيضاحات حولها.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.2 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 تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بأثر مستقبلي اعتباراً من 1 يناير 2019. اختارت المجموعة أن تطبق المنهج المعدل بأثر رجعي وفقاً لما تسمح به الأحكام الانتقالية المحددة في المعيار. وبالتالي، لم يتم تعديل معلومات المقارنة.

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

3. أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار - أصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16: عقود الإيجار، اعترفت المجموعة بأصول حق الاستخدام والتزامات عقد الإيجار التالية ضمن بنود المركز المالي ذات الصلة:

31 مارس 2019	1 يناير 2019	
409,067	447,559	ممتلكات - أصول حق الاستخدام
		التزامات عقود الإيجار
155,512	159,186	ذمم تجارية دائنة وأخرى - متداولة
256,703	288,373	ذمم تجارية دائنة وأخرى - غير متداولة
412,215	447,559	

السياسات المحاسبية

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

تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في التاريخ الذي يكون فيه الأصل متاح للاستخدام من قبل المجموعة (تاريخ بدء العقد).

اعتباراً من ذلك التاريخ، تقيس المجموعة حق الاستخدام بالكلفة والتي تتكون من:

- قيمة القياس المبني للالتزام عقد الإيجار.
- أي دفعات عقد إيجار مسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة للحصول.
- أي تكاليف مبدئية مباشرة؛ و
- تعديل للتكاليف التي سيتم تكديدها 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 تكبدت المجموعة الالتزام بتلك التكاليف التي قد تكون في تاريخ بدء مدة العقد أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

تأخر 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 محل 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 الأثابتة (بما في ذلك دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة للحصول.
 - 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 مقبولة، 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 الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

القياس المبدي

اخترت المجموعة أن يتم قياس أصل حق الاستخدام والتزام عقد إيجار في 1 يناير 2019 على النحو التالي:

أصل حق الاستخدام بقيمته الدفترية بمبلغ يعادل التزام عقد الإيجار، والمعدل بقيمة أي دفعات عقد إيجار مسددة مقدماً أو مستحقة، فيما يتخلو بعقد الإيجار المحترف به في بيان المركز المالي مباشرة قبل تاريخ التطبيق المبدي، والتزام عقد الإيجار بقيمته الحالية لدفعات عقود الإيجار المتبقية، باستخدام نفس المعدل.

اخترت 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 تال 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 المبدي، و
- استخدام الإدراك المتأخر كما هو الحال في تحديد مدة عقد الإيجار إذا كان العقد يشتمل على خيارات تمديد عقد الإيجار أو إنهائه.

اخترت المجموعة أيضاً الإبعاد تحديد ما إذا كان العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار في تاريخ التطبيق المبدي. 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، تقيس 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 وتتعرف بأي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة.

بعد بدء مدة العقد، تقيس 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 على الربح أو الخسارة 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 المبدي للالتزام عقد الإيجار.

لم يكن هناك عقود إيجار متوقع خسارتها والتي كان من الممكن أن تتطلب تسويات على أصول حق الاستخدام في تاريخ التطبيق المبدي.

إن أصول حق الاستخدام المعترف بها ضمن الممتلكات والمعدات تتعاق بأنواع الأصول التالية:

مبنى المكاتب	الرصيد كما في 1 يناير 2019
447,559	ناقصاً: استهلاكات
(38,492)	
409,067	الرصيد الختامي كما في 31 مارس 2019

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 للمعتاد كما في 1 يناير 2019.

2019	2018
483,300	التزامات عقد الإيجار التشغيلي كما في 31 ديسمبر 2018
447,559	مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمعتاد في تاريخ التطبيق المبدي

بلغ المتوسط المرجح لمعدل الاقتراض الإضافي للمجموعة المطبق على التزامات عقد الإيجار 5.25% في 1 يناير 2019. بلغ مصروف الفائدة على التزامات عقود الإيجار ضمن مصروفات عمومية وإدارية 5,560 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2019.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الأنشطة التجارية للمجموعة ومحيفة المحاسبة عنها

تستأجر المجموعة مساحات مكتبية داخلية لأغراض إدارية. تبرم عقود الإيجار في الأصل لمدد ثابتة تتراوح من سنة واحدة حتى 3 سنوات لكنها قد تتطوي على خيارات تمديد. يتم التفاوض على مدد عقد الإيجار على أساس فردي وتتطوي على قدر كبير من الشروط والأحكام المختلفة. إن عقود الإيجار لا تعرض 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 بيان الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت خلال مدة عقد الإيجار.

4. الأحكام والتقدير الهامة

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات كانت متفقة مع تلك المطبقة على البيانات المالية السنوية المجمعة السنوية 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.

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 تغير 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 للمجموعة. طبقت الإدارة الأحكام والتقدير التحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء مدة عقد الإيجار.

5. النقد والتأكد معدل

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
4,339,386	4,307,007	4,464,352	نقد بالصندوق ولدى البنوك
-	3,597,214	3,582,195	نقد لدى محفظة
4,339,386	7,904,221	8,046,547	
-	(2,477,599)	(2,484,957)	ناقصاً: ودائع لأجل محتفظ بها مقابل خطاب ضمان
-	(501,344)	-	ناقصاً: ودائع لأجل ذات آجال استحقاق أصلية تتجاوز 3 أشهر
(105,000)	(105,000)	(105,000)	ناقصاً: أرصدة بنكية محتجزة - مقابل خطابات ضمان
4,234,386	4,820,278	5,456,590	

إن الودائع لأجل محتفظ بها في بنوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وتحصل معدل فائدة وفقاً للأسعار السائدة في السوق وتبلغ آجال استحقاقها الأصلية سنة واحدة أو أقل.

إن الوديعة لأجل بمبلغ 30,000,000 درهم إماراتي (بما يعادل 2,484,957 دينار كويتي) (31 ديسمبر 2018: 2,477,599 دينار كويتي، و 31 مارس 2018 - لا شيء) محتفظ بها مقابل خطاب ضمان مقدم من البنك لإحدى الشركات التابعة للمجموعة (إيضاح 14).

6. استثمارات

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
8,146,175	8,200,550	8,200,232	استثمارات غير مصنفة (مدرجة بالقيمة العادلة)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019
2,377,319	2,491,946	2,692,456

استثمارات غير مسعرة (مدرجة بالقيمة العادلة)

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تمثل حصة ملكية المجموعة بواقع 8.93% في استثمارات غير مسعرة خارج دولة الكويت، تمتلك الشركة المستثمر بها عقار في دولة الإمارات العربية المتحدة من خلال شركة زميلة. إن الاستثمارات في أوراق مالية مقومة بالعملات التالية:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019
319	-	193,047
8,145,856	8,200,550	8,200,232
2,377,319	2,491,946	2,499,409
10,523,494	10,692,496	10,892,688

دينار بحريني
درهم إماراتي
دولار أمريكي

7. استثمار في شركات زميلة

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019
%33.25	%33.25	%33.25
%34	%34	%34
%34	%34	%34

شركة الشامل الدولية القابضة ش.م.ك.ع. - الكويت
شركة مطعم ومقهى السبعينات الشبيخة فاطمة حمود
فيصل الصباح وشركاؤها ذ.م.م (السبعينات)
شركة السبعينات الكويتية لإدارة المطاعم (الشبيخة فاطمة
حمود فيصل الصباح وشركاؤها) ذ.م.م

يتم المحاسبة عن كافة الشركات الزميلة المذكورة أعلاه باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى المعلومات المالية كما في 31 مارس 2019.

8. وديعة لضمان عمليات الوساطة

يمثل هذا البند وديعة في نظام ضمان عمليات الوساطة المالية المطبق وفقاً لقرار هيئة أسواق المال رقم 92 لسنة 2016.

9. إيرادات متاجرة ووساطة

تقدم المجموعة خدمات التداول الإلكتروني على الإنترنت لعملاء يمالون أفراد وشركات متمركزون بشكل رئيسي في الكويت وتركيا.

10. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2018	2019
174,407	293,106
180,551,250	180,551,250
0.97	1.62

ربح الفترة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة

(ربحية السهم (قلس))



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

11. معلومات القطاع

يتم تحديد القطاعات التشغيلية للمجموعة امتداداً إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل الإدارة التنفيذية وذلك لاستخدامها في القرارات الاستراتيجية. إن هذه القطاعات هي وحدات أعمال إستراتيجية توفر منتجات وخدمات مختلفة. يتم إدارة هذه القطاعات بشكل منفصل حيث أنه لدى كل منها طبيعة مختلفة من حيث المنتجات والخدمات وفئات العملاء وكذلك الاستراتيجيات التسويقية. قامت المجموعة بتحديد القطاعات التالية كقطاعات تشغيلية:

• قطاع المتاجرة والوساطة: يقدم خدمات التداول الإلكتروني عبر الإنترنت لعملاء يمثلون أفراد وشركات.

• قطاع الاستثمار: يتمثل بشكل رئيسي في إدارة الاستثمارات المباشرة والاستثمارات في شركات زميلة.

تقوم الإدارة بمراقبة القطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع المصادر وتقييم الأداء.

تُقيم المجموعة أداء القطاعات التشغيلية من خلال قياس ربح أو خسارة القطاع بالصفلي من الضرائب من خلال الإدارة ونظام التقرير.

يبين الجدول التالي إيرادات وبيع الفترة ومجموع الموجودات والمطلوبات فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يذ في الإفصاح عنها:

المجموع	الاستثمار	المتاجرة والوساطة	
			31 مارس 2019
1,383,043	211,629	1,171,414	إيرادات القطاع
445,294	104,392	340,902	صافي الربح قبل الفائدة والضريبة
18,269	18,269	-	حصة في ربح من شركات زميلة
20,458	-	20,458	إيرادات فوائد
(5,560)	(1,238)	(4,322)	مصرفات فوائد
478,461	121,423	357,038	مصرفات غير موزعة
(15,603)			ربح الفترة
462,858			
26,082,613	12,537,105	13,545,508	موجودات القطاع
1,383,246	356,451	1,026,795	مطلوبات القطاع
			31 مارس 2018
1,079,559	(1,717)	1,081,276	إيرادات القطاع
423,390	(86,039)	509,429	صافي الربح / (الخسارة) قبل الفائدة والضريبة
11,445	11,445	-	حصة في ربح من شركات زميلة
1,447	1,447	-	إيرادات فوائد
436,282	(73,147)	509,429	مصرفات غير موزعة
(16,121)			ربح الفترة
420,161			
25,349,731	12,078,650	13,271,081	موجودات القطاع
679,094	235,444	443,647	مطلوبات القطاع

تزالول المجموعة أعمالها بشكل رئيسي في دولة الكويت.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

12. معاملات مع أطراف ذات صلة

يمثل هذا البند معاملات مع بعض الأطراف ذات الصلة (المساهمين والمدراء والرؤساء التنفيذيين والإدارة العليا بالشركة والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها أو تلك التي يمارسون تاليفاً هاماً عليها). تم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل الإدارة.

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
846,267	169,174	118,815	الأرصدة
41,800	44,966	46,075	ذمم تجارية مدينة وأخرى
			ذمم تجارية دائنة وأخرى
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2018	2019		
14,180	14,180		مزاياء الإدارة العليا
1,209	1,814		رواتب ومزاياء أخرى قصيرة الأجل
			مزاياء أخرى طويلة الأجل

13. القيمة العادلة

القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل متكرر.

يتم قياس بعض الموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة عند نهاية كل فترة تقرير. ويعرض الجدول التالي معلومات حول تسلسل القيمة العادلة وكيفية تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات المالية.

يصنف هذا التسلسل الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاث مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية. يتضمن تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

المستوى 1: الأسعار المماثلة (غير المعدلة) في سوق نشط للموجودات والمطلوبات المتطابقة؛

المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة والمدرجة ضمن المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها على الأصل أو الالتزام سواء بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو غير مباشر (مثل المشتقة من الأسعار)؛ و

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

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية بناءً على أقل مستوى للمدخلات الهامة في قياس القيمة العادلة.

علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة	مدخلات غير ملحوظة هامة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		
				31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كلما زاد معدل الخصم، انخفضت القيمة العادلة	معدل الخصم ومعدل النمو	التدفقات النقدية المخصصة	3	2,377,319	2,491,946	2,692,456	أسهم أجنبية غير مسعرة
--------------------------------------------------	---------------------------	-----------------------------	---	-----------	-----------	-----------	--------------------------

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

كلما زادت مخاطر السوق، انخفضت القيمة العادلة	القيمة الدفترية المعدلة حسب مخاطر السوق	القيمة الدفترية المعدلة	3	8,146,175	8,200,550	8,200,232	أسهم أجنبية غير مسعرة
----------------------------------------------------	-----------------------------------------------	----------------------------	---	-----------	-----------	-----------	--------------------------

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تسوية قياسات القيمة العادلة للمستوى 3:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
10,539,037	10,539,037	10,692,496	الرصيد كما في بداية الفترة/ السنة
319	-	-	انتقالات ضمن المستوى 3
(15,862)	153,459	192,729	التغير في القيمة العادلة
-	-	7,463	تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية
10,523,494	10,692,496	10,892,688	الرصيد كما في نهاية الفترة/ السنة

لم تتغير طرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بالفترة/ السنة السابقة.

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل متكرر تعادل تقريباً قيمها الدفترية.

14. الالتزامات والارتباطات المحتملة

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
2,698,600	2,727,599	2,734,957	خطابات ضمان
262,586	360,431	210,962	خطابات ضمان (حصة في شركة زميلة)
45,000	24,587	6,724	إيجارات بموجب عقود إيجار تشغيلي (حصة في شركة زميلة)
667,516	616,883	160,105	الالتزامات بموجب عقد إيجار تشغيلي

إن إحدى الشركات التابعة للمجموعة لديها التزام محتمل فيما يتعلق بضمانات بنكية في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال وليس من المتوقع أن تنشأ عنه أي التزامات مادية. تتضمن خطابات الضمان بنكي بمبلغ 30,000,000 درهم إماراتي (بما يعادل 2,484,957 دينار كويتي) لصالح مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ويتم تجديده سنوياً. تم إيداع ودائع مقابل خطابات الضمانات (إيضاح 5)

15. الموجودات بصفة الإمانة

تقوم المجموعة بإدارة المحافظ بالثيابة عن الغير وتحفظ بالاستثمارات في أوراق مالية في حسابات أمالة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع للمجموعة. كما في 31 مارس 2019، بلغت قيمة الموجودات المدارة 5,111,326 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 6,264,735 دينار كويتي، و31 مارس 2018: 4,762,581 دينار كويتي).