

شركة المال للإستثمار وشركاتها التابعة
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021
مع
تقرير مراقب الحسابات

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021
مع
تقرير مراقب الحسابات

المحتويات

تقرير المراجعة

<u>الصفحة</u>	<u>بيان</u>	
1	أ	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
2	ب	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
3	ج	بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
4	د	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
5	هـ	بيان التدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمع
18 - 6		إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة



A member of
Nexia
International

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

نظرو شركاه

محاسبون قانونيون واستشاريون - عضو نكسيا الدولية

NAZAR & PARTNERS

Authorized Auditors & Consultants

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

لقد تمت مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لشركة المال للإستثمار - شركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("يشار إليهم معاً باسم المجموعة") - والتي تتضمن المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 31 مارس 2021 ، وكذلك بيانات الدخل المرحلي المكثف المجمع والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية آنذاك، والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المجمعة والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة 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 مسؤليتنا هي التعبير عن إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بناء على مراجعتنا .

نطاق المراجعة

باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبينة في فترة "أسس الإستنتاج المتحفظ" أذناه ، 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 الإستشارات الى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى . ان نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد باننا سنكون على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق . لذلك فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

أسس الإستنتاج المتحفظ

1. استثمار في شركات زميلة - شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقولة)
كما هو مبين في إيضاح (11) حول البيانات المالية المجمعة، لدى المجموعة استثمار في شركة زميلة ("شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقولة)" أو "شركة ديار" أو "الشركة الزميلة") بمساهمة بنسبة 40.25% كما في 31 مارس 2021 وقيمة دفترية تبلغ 5,993,834 دينار كويتي، وبلغت الحصة في الناتج 11,874 دينار كويتي (خسارة). تمثل القيمة الدفترية للشركة الزميلة كما في 31 مارس 2021 نسبة 41.90% من إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة وتمثل الحصة من الناتج نسبة 9.66% من إجمالي الإيرادات المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 مارس 2021. لم تتمكن من الوصول إلى قناعة حول وجود شركة ديار واكتمالها ومدى دقتها وتقييمها نظراً لما يلي :
أ) تتضمن البيانات المالية - لشركة ديار دفعة مقدما بقيمة دفترية تبلغ 1,382,507 دينار كويتي كما في 31 مارس 2021 و 31 ديسمبر 2020 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 31 مارس 2021 و 31 ديسمبر 2020.

ب) تتضمن شركة ديار استثمارات مالية غير مسعرة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر بمبلغ 333,464 دينار كويتي في 31 مارس 2021 (31 ديسمبر 2020: 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 استثمار مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر ولم يتم الاعتراف بهذا الإستثمار المالي بالقيمة العادلة منذ تاريخ المعاملة وكما في 31 مارس 2021.

نتيجة لما ذكر أعلاه ، لم تتمكن من التوصل إلى قناعة حول وجود استثمار في شركة ديار واكتمالها ومدى دقته وتقييمه كما في 31 مارس 2021 وحصلتها من نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 .

2. استثمار في شركة زميلة - شركة أرميلا كابيتال ليمتد

كما هو مبين في إيضاح (11) حول البيانات المالية 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 31 مارس 2021، وبلغت الحصة في الناتج لاشيء دينار كويتي ، تمثل القيمة الدفترية لشركة أرميلا كما في 31 مارس 2021 نسبة 7.99% من إجمالي الموجودات المجمعة للمجموعة . لم يتم اثبات الحصة في نتائج شركة أرميلا لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 مما لا يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية وبالتالي لم تتمكن من التوصل إلى قناعة حول وجود هذه المبالغ واكتمالها ومدى دقتها وتقييمها نظراً لعدم توافر المعلومات المالية المراجعة لشركة أرميلا لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 والبيانات المالية المنققة لشركة أرميلا للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 31 ديسمبر 2020. نتيجة لذلك لم تتمكن من تحديد ضرورة تعديل هذه المبالغ أم لا .

3. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتضمن بند المدينون والأرصدة المدينة الأخرى الخاصة بالمجموعة مبلغ 346,597 دينار كويتي بما يمثل المبلغ المستحق من طرف ذي صلة - شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م. م ، ("شركة زون") ، كما في 31 مارس 2021. لم نطلع على مصادقة لهذا الرصيد، وعليه لم نتأكد من الحصول على الأدلة المؤيدة الخاصة بملكية الشركة لهذا الرصيد، مما لا يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

4. استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر كما هو مبين في إيضاح (10) حول البيانات المالية المجمعة، بلغت الاستثمارات المالية للمجموعة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. - 2,299,462 دينار كويتي كما في 31 مارس 2021 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 استثمار مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر ولم يتم الاعتراف بهذا الإستثمار المالي بالقيمة العادلة منذ تاريخ المعاملة وكما في 31 مارس 2021. 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

استناداً 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 وفقاً لأساس الإعداد المبين في إيضاح (3) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

عدم التأكد المادي المتعلق بمبدأ الاستثمارية

كما هو موضح في إيضاح (2) حول البيانات المرحلية المكثفة المالية المجمعة، بلغت الخسائر المترتبة للمجموعة كما في 31 مارس 2021 رصيد بمبلغ 23,438,464 دينار كويتي بما يعادل 75.55% من رأس مال الشركة (31 ديسمبر 2020 : 23,175,480 دينار كويتي بما يعادل 74.70% و 31 مارس 2020 : 23,036,412 دينار كويتي بما يعادل 74.25% من رأس مال الشركة) وهي تتجاوز 75% من رأس مال الشركة.

إضافة إلى ذلك، تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ 262,715 دينار كويتي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (31 ديسمبر 2020 : 203,064 دينار كويتي و 31 مارس 2020 : 63,328 دينار كويتي)، في هذا التاريخ، إضافة إلى ذلك، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,780,185 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019 : 1,897,683 دينار كويتي و 31 مارس 2020 : 1,795,459 دينار كويتي). تشير هذه العوامل إلى وجود شك جوهري في قدرة المجموعة على العمل على أساس الاستثمارية بدون دعم مالي مستمر من المساهمين. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

التأكيد على أمور

نود أن نوجه انتباهكم للأمور التالية :

- إيضاح (6) حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة الذي يبين أنه قد تم استبعاد الشركة التابعة السابقة وهي شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقتلة) 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 وبعاد تجميع شركة المال الأولى العقارية كشركة تابعة لشركة المال القطرية القابضة ابتداءً من 14 أكتوبر 2021 بنسبة 76.56% - إيضاح (9) حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين عدم التأكد المادي المتعلق بنتيجة النزاع القضائي لاسترداد مصاريف التطوير القابلة للاسترداد. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذه الأمور المبينة أعلاه.

أمر آخر

تم مراجعة البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2020، من قبل مراقب حسابات آخر وقد أبدى إستنتاجاً متحفظاً في تقريره المؤرخ في 19 أغسطس 2020.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمور المبينة في فقرة "أسس الاستنتاج المتحفظ" الواردة بتقريرنا، أن الشركة الأم تمسك دفاتر محاسبية منتظمة وأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك الدفاتر. كذلك فقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك الدفاتر. كذلك فقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولانحته التنفيذية وتعديلاتها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، ولم يرد لعلنا، باستثناء مخالفة الشركة الأم للمادة رقم 2-3 من الكتاب الخامس للوائح التنفيذية الخاصة بالقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية حيث أن الشركة الأم لم تعين موظفين لشغل منصب مسنول إدارة المخاطر ومنصب مسنول التدقيق الداخلي خلال السنة، أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولانحته التنفيذية وتعديلاتها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، أو الأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به، أو للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولانحته التنفيذية وتعديلاتها، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

ناير عوض نظر
مراقب حسابات مرخص فنه أ - رقم 43
من نظر وشركاه
عضو نكسيا الدولية




دولة الكويت في 18 يناير 2022 .

بيان (أ)

المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (الغير مدقق)
كما في 31 مارس 2021

31 مارس 2020 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	31 مارس 2021 دينار كويتي	إيضاح	الموجودات
141,555	333,114	465,407	7	الموجودات المتداولة النقد والنقد معادل
1,345,840	1,307,602	1,371,003	8	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,837,063	2,664,139	2,643,147	9	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
4,324,458	4,304,855	4,479,556		مجموع الموجودات المتداولة
99,000	99,000	---		موجودات أخرى
2,874,328	2,586,895	2,299,462	10	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر
7,377,020	7,499,095	7,485,020	11	استثمار في شركات زميلة
42,910	39,635	39,635		عقارات استثمارية
14,717,716	14,529,480	14,303,673		مجموع الموجودات
6,119,917	6,202,538	6,259,741	12	المطلوبات وحقوق الملكية المطلوبات المتداولة
6,119,917	6,202,538	6,259,741		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
900,000	900,000	900,000	13	مجموع المطلوبات المتداولة
138,886	10,195	13,219		دائنو سندات
31,024,591	31,024,591	31,024,591	14	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(440,483)	(442,913)	(466,232)		حقوق الملكية
(23,036,412)	(23,175,480)	(23,438,464)		رأس المال
7,547,696	7,406,198	7,119,895		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
11,217	10,549	10,818		(خسائر مترakمة) - بيان (د)
7,558,913	7,416,747	7,130,713		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الام
14,717,716	14,529,480	14,303,673		الحصص غير المسيطرة
				مجموع حقوق الملكية
				مجموع المطلوبات وحقوق الملكية


عبد ناصر الرشيد
رئيس مجلس الإدارة

بيان (ب)

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاح	
8,567	12,096		الإيرادات :
28,067	9,209	11	صافي الإيرادات من خدمات الاتصالات
(47,284)	100,272	15	الحصة من نتائج أعمال شركة زميلة
7,540	305		صافي ربح (خسارة) استثمارات
35,068	1,000		ربح تحويل عملات أجنبية
31,958	122,882		إيرادات أخرى
			مجموع الإيرادات
94,161	53,880	16	المصروفات والأعباء الأخرى :
---	287,433		المصروفات العمومية والإدارية
---	43,325		إنخفاض في قيمة استثمارات مالية بالقيمة العادلة من
1,125	959		خلال بيان الدخل الشامل الأخر
95,286	385,597		مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(63,328)	(262,715)		مصاريف تمويلية
			مجموع المصروفات والأعباء الأخرى
			صافي (خسارة) الفترة - بيان (ج)
(63,459)	(262,984)		الخاص بـ :
131	269		مساهمي الشركة الأم
(63,328)	(262,715)		الحصص غير المسيطرة
(0.20)	(0.85)	18	(خسارة) السهم الأساسية والمخلفة العائدة الى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم (فلس)

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

بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021
بيان (ج)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي	إيضاح	
(63,328)	(262,715)		صافي (خسارة) الفترة
			بنود (خسارة) الدخل الشامل الآخر :
			بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع
143,931	(9,636)	11	حصة المجموعة في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
(60,414)	(13,683)		فروق تحويل عملات أجنبية
83,517	(23,319)		(الخسارة) الدخل الشامل الآخر للفترة
20,189	(286,034)		إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل الآخر للفترة - بيان (د)
			الخاص بـ :
20,058	(286,303)		مساهمي الشركة الأم
131	269		الحصص غير المسيطرة
20,189	(286,034)		

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

شركة المال للاستثمار
شركة مساهمة كويتية عامة وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المجموع (غير ملحق)
الفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021

بيان (و)	حقوق الملكية المجموع	الحصص غير المسيطره	المجموع الجزئي دينار كويتي	(خسائر متراكمة) دينار كويتي	إحتياطي ترجمة عملات أجنبية	رأس المال دينار كويتي	حقوق الملكية في 1 يناير 2020 صافي (خسائر) الفترة الدخل الشامل الآخر للفترة
حقوق الملكية دينار كويتي	7,538,724	11,086	7,527,638	(22,972,953)	(524,000)	31,024,591	حقوق الملكية في 1 يناير 2020 صافي (خسائر) الفترة الدخل الشامل الآخر للفترة
(63,328)	131	(63,459)	(63,459)	(63,459)	---	---	مجموع الدخل (الخسائر) الشاملة للفترة حقوق الملكية في 31 مارس 2020
83,517	---	83,517	---	---	83,517	---	
20,189	131	20,058	(63,459)	83,517	---	---	
7,558,913	11,217	7,547,696	(23,036,412)	(440,483)	---	31,024,591	حقوق الملكية في 31 مارس 2021
7,416,747	10,549	7,406,198	(23,175,480)	(442,913)	---	31,024,591	حقوق الملكية في 1 يناير 2021
(262,715)	269	(262,984)	(262,984)	---	---	---	صافي (خسائر) الفترة
(23,319)	---	(23,319)	---	(23,319)	---	---	الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
(286,034)	269	(286,303)	(262,984)	(23,319)	---	---	مجموع (الخسائر) الشاملة للفترة
7,130,713	10,818	7,119,895	(23,438,464)	(446,232)	---	31,024,591	حقوق الملكية في 31 مارس 2021

إن الإيضاحات المرتبطة تشكل جزء لا يتجزأ من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(4)

بيان (أ)

بيان التدفقات النقدية المرحلية المكثفة (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021

الثلاثة أشهر المنتهية فسي 31 مارس	
2020 دينار كويتي	2021 دينار كويتي
(63,328)	(262,715)
(28,067)	(9,209)
47,284	(100,272)
(7,540)	(305)
---	287,433
---	43,325
1,125	959
10,560	3,123
(70,554)	(22,331)
---	99,000
(22,664)	57,203
(46,121)	(99)
(179,305)	96,112
---	32,593
910	1,364
3,271	2,914
4,181	36,871
(1,125)	(959)
(1,125)	(959)
(12,494)	269
(188,743)	132,293
330,298	333,114
141,555	465,407

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
صافي (خسارة) الفترة

تسويات :

الحصة من نتائج أعمال شركة زميلة
صافي ربح (خسارة) استثمارات
(ربح) تحويل عملات أجنبية
إنخفاض في قيمة استثمار مالي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر
مخصص الخصائر الإئتمانية المتوقعة
مصاريف تمويلية
مكافأة نهاية الخدمة
(الزيادة) في مدينون وأرصدة مدينة أخرى
النقص في موجودات أخرى
الزيادة (النقص) في دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(المسدد) من مخصص مكافأة نهاية الخدمة
صافي النقد الناتج من (المستغل في) الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية :

المحصل من بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
إيرادات توزيع أرباح مستلمة
إيرادات فوائد مستلمة
صافي النقد الناتج من الأنشطة الإستثمارية

الأنشطة التمويلية :

مصاريف تمويلية مدفوعة
صافي النقد (المستغل في) الأنشطة التمويلية
فروق تحويل عملة أجنبية
صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة - بيان (أ)
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة - بيان (أ)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
في 31 مارس 2021

1 - تأسيس الشركة وأغراضها

تأسست شركة المال للإستثمار "الشركة الأم" - دولة الكويت - بموجب عقد تأسيس شركة مساهمة كويتية عامة في 2 يناير 1980 وفقاً للأحكام المعمول بها في دولة الكويت وبموجب عقد التأسيس وتعديلاته وفقاً لقانون الشركات التجارية الكويتي رقم 15 لعام 1960 وتعديلاته . إن الشركة مدرجة في بورصة الكويت .

إن الشركة الأم خاضعة لرقابة وإشراف بنك الكويت المركزي بشأن الأنظمة التمويلية وهيئة أسواق المال بصفتها شركة استثمارية. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بإسم "المجموعة") (إيضاح 6) . عنوان الشركة البريدي : ص.ب 26308 الصفاة - الرمز البريدي 1312 الكويت .

وتشتمل اغراض الشركة الأم فيما يلي :

أ. الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات .

ب. القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير .

ج. الوساطة في عمليات الاقراض مقابل عمولة أو أجر .

كما يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الشركات الأخرى التي تعمل في نفس المجال أو تلك التي تعاون الشركة على تحقيق أغراضها داخل الكويت أو بالخارج وشراء تلك الشركات أو المشاركة في حقوق ملكيتها.

تم الاعتماد والموافقة على البيانات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 في اجتماع مجلس إدارة الشركة الأم المنعقد في 18 يناير 2022 .

2. مبدأ الإستمرارية

بلغت الخسائر المتركمة للمجموعة كما في 31 مارس 2021 رصيد بمبلغ 23,438,464 دينار كويتي بما يعادل 75.55% من رأس مال الشركة (31 ديسمبر 2020 : 23,175,480 دينار كويتي بما يعادل 74.70% و 31 مارس 2020 23,036,412 دينار كويتي بما يعادل 74.25% من رأس مال الشركة) وهي تتجاوز 75% من رأس مال الشركة. طبقاً للمادة رقم 271 من قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية فإن الشركة إذا تكبدت خسائر أكثر من 75% من رأس مالها، يتعين على المساهمين الإجماع لتقرير مستقبل الشركة. قرر المساهمين تقديم الدعم المالي الكافي للشركة لاستمرار أعمالها، وكذلك ستقوم الشركة بإطفاء الخسائر المتركمة في رأس المال ثم زيادة رأس المال مرة أخرى، إضافة إلى ذلك، تقوم إدارة الشركة بتقييم عدة استراتيجيات لتحسين الأداء التشغيلي والمركز المالي وكفاية الموارد المالية للشركة لتمكينها من الإستمرار في العمل على أساس مبدأ الإستمرارية. وبالتالي تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الإستمرارية.

إضافة إلى ذلك، تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ 262,715 دينار كويتي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (31 ديسمبر 2020 : 203,064 دينار كويتي و 31 مارس 2020 : 63,328 دينار كويتي)، في هذا التاريخ، إضافة إلى ذلك ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,780,185 دينار كويتي (31 ديسمبر 2019 : 1,897,683 دينار كويتي و 31 مارس 2020 : 1,795,459 دينار كويتي).

وتقوم إدارة المجموعة بتقييم عدة استراتيجيات لتحسين الأداء التشغيلي والمركز المالي وكفاية الموارد المالية للمجموعة لتمكينها من الإستمرار في العمل على أساس مبدأ الإستمرارية. وبالتالي، تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس الإستمرارية .

إذا لم تتمكن المجموعة من الإستمرار في حالتها التشغيلية في المستقبل القريب، فقد لا تتمكن من أداء التزاماتها ضمن المسار الطبيعي للأعمال. وبناء عليه، فقد تكون هناك ضرورة لإجراء تعديلات تعكس الموقف المتمثل في أن الموجودات قد تحتاج إلى التحقق بطريق خلاف المسار الطبيعي للأعمال وبمبالغ قد تختلف بقدر كبير عن المبالغ المسجلة بها حالياً في بيان المركز المالي المجموع. بالإضافة إلى ذلك، فقد تضطر المجموعة إلى إعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات غير المتداولة كموجودات ومطلوبات متداولة على التوالي. لم يتم إجراء هذه التعديلات على البيانات المالية المجمعة.

3- أسس الإعداد

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية"، إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أنه تم ادراج جميع التعديلات المتمثلة في الإستحقاقات المتكررة العادية والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المكثفة. إن نتائج أعمال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021. للمزيد من المعلومات ، يرجى الرجوع الى البيانات المالية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

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 وبياناتها 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 وبياناتها كما يلي:

- يوضح التعديل أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها كأعمال يجب ان تتضمن على الأقل مُدخل وعملية موضوعية تسهمان معاً بشكل جوهري في القدرة على الإنتاج.
- تضيق 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 اعلاه على جميع 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 التأمين

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021، ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) - عقود التأمين. إن المعيار الجديد يطبق على جميع أنواع عقود التأمين، 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 بـ:

- (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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 مماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 .

- 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 لسبب 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
	31 مارس 2020 %	31 ديسمبر 2020 %	31 مارس 2021 %		
خدمات الاتصالات	96.69%	96.69%	96.69%	دولة الكويت	شركة الترامل تليكوم للإتصالات ش.م.ك (مقتلة)
إدارة المشاريع العقارية	80%	80%	80%	دولة الكويت	شركة المال العالمية لإدارة المشاريع ذ.م.م.
إدارة المشاريع العقارية	97.50%	97.50%	97.50%	دولة الكويت	شركة المال القطرية القابضة ش.م.ك (مقتلة)
أنشطة إستثمارية	100%	100%	100%	المملكة العربية السعودية	شركة المال السعودية للإستثمار ذ.م.م.
خدمات إدارة مالية	100%	100%	100%	الإمارات العربية المتحدة	شركة كويك لإدارة المنشآت ش.ذ.م.
الخدمات الإستشارية	99%	99%	99%	الكويت	شركة تخرج للإستشارات المالية والإدارية ش.م.ك (مقتلة)

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 31 مارس 2021.

* يوجد خلاف بين شركة المال السعودية للإستثمار ذ.م.م. والهيئة العامة للزكاة والدخل لما يخص الربط الزكوي لسنوات ماضية منذ التأسيس وحتى تاريخه بمبالغ إجمالية مقدرة من هيئة الزكاة بمبلغ 20,874,790 ريال سعودي (بما يعادل 1,681,943 دينار كويتي) قد لا يتطابق مخصص الزكاة والضريبة المحتسب بعاليه مع قيمة الزكاة والضريبة المحتسبة وفقاً للنماذج التي تقدم للهيئة .

استبعاد شركات تابعة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة السابقة - شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقتلة) وشركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقتلة) ("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. (مقتلة) والتي تمتلك بدورها نسبة 20% من شركة ديار مقابل حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة ارميلا كابيتال ليتمتد، وهي شركة مؤسسة ومسجلة 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. (مقتلة) 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 ليتمتد كاستثمار في شركة زميلة بقيمة 1,141,741 دينار كويتي (إيضاح 11).

كما في 14 أكتوبر 2021 قام مجلس إدارة المال القطرية القابضة بنسخ عقد المبادلة السابق ذكره وسوف يعاد تجميع شركة المال الأولى العقارية مرة أخرى ابتداء من 14 أكتوبر 2021 (إيضاح 24).

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

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

7 - النقد والنقد المعادل

31 مارس 2020 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	31 مارس 2021 دينار كويتي	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك نقد لدى مديري محافظ
135,322	326,979	463,415	
6,233	6,135	1,992	
141,555	333,114	465,407	

8 - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 مارس 2020 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	31 مارس 2021 دينار كويتي	أوراق مالية مسعرة أوراق مالية غير مسعرة صناديق استثمار محافظ استثمارية
84,354	72,909	71,956	
783,820	689,237	705,530	
448,962	522,989	576,333	
28,704	22,467	17,184	
1,345,840	1,307,602	1,371,003	

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

31 مارس 2020 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	31 مارس 2021 دينار كويتي	الرصيد في بداية الفترة/السنة إضافات استبعادات التغير في القيمة العادلة الرصيد في نهاية الفترة/السنة
1,397,305	1,397,305	1,307,602	
---	3,863	---	
---	(271,654)	(32,593)	
(51,465)	178,088	95,994	
1,345,840	1,307,602	1,371,003	

يتم الإفصاح عن اساليب تقييم الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في إيضاح (21) .

9 - مدنيون وأرصدة مدينة أخرى

(مدققة)			
31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020	31 مارس 2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	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	
1,189,703	1,189,703	1,189,703	السلف
(1,189,703)	(1,189,703)	(1,189,703)	ناقصا: الانخفاض في القيمة
---	---	---	
68,866	68,866	68,866	ذمم مدينة
(68,866)	(68,866)	(68,866)	ناقصا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**
---	---	---	
581,136	600,198	598,898	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 17)
(16,574)	(59,899)	(103,224)	ناقصا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**
564,562	540,299	495,674	
138,276	---	---	ذمم موظفين
624,951	620,130	643,762	أرصدة مدينة أخرى
(259,609)	(264,218)	(264,218)	ناقصا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**
503,618	355,912	379,544	
2,837,063	2,664,139	2,643,146	

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

(مدققة)			
31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020	31 مارس 2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
16,385,367	16,385,367	16,433,301	الرصيد في بداية الفترة/السنة
---	47,934	43,325	المحمل خلال الفترة/السنة
16,385,367	16,433,301	16,476,626	الرصيد في نهاية الفترة/السنة

* 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 31 مارس 2021 (31 ديسمبر 2020 و 31 مارس 2020: 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 2020 و 31 مارس 2020: 16,040,318 دينار كويتي).

- بتاريخ 25 يونيو 2019، صدر حكم اول 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 18 أغسطس 2021. وقد تم تأجيل الجلسة إلى 8 ديسمبر 2021. وبتاريخ 15 ديسمبر 2021 تم قبول الطعن أمام المحكمة العليا ولم يتم تحديد جلسة للنطق بالحكم حتى تاريخه.

** تتضمن الدفعات المقدمة مبلغ 1,022,769 دينار كويتي كما في 31 مارس 2021 (31 ديسمبر 2020: 1,022,769 دينار كويتي و 31 مارس 2020: 1,022,769 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021.

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

(مدققة)			أوراق مالية غير مسعرة مخصص الإنخفاض التراكمي في القيمة*
31 مارس 2020 دينار كويتي	31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	31 مارس 2021 دينار كويتي	
2,874,328	2,874,328	2,874,328	
---	(287,433)	(574,866)	
<u>2,874,328</u>	<u>2,586,895</u>	<u>2,299,462</u>	

* ان الحركة خلال الفترة/السنة كما يلي:

(مدققة)			الرصيد في بداية الفترة/السنة خسائر انخفاض في القيمة الرصيد في نهاية الفترة/السنة
31 مارس 2020 دينار كويتي	31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	31 مارس 2021 دينار كويتي	
---	---	287,433	
---	287,433	287,433	
---	287,433	574,866	

- يمثل هذا البند استثمار المجموعة في شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.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 استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر في إيضاح (21).

11 - استثمار في شركات زميلة

القيمة العنصرية (مدققة)	حصة في حقوق الملكية (مدققة)			النشاط الرئيسي	اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس
	31 مارس 2020 دينار كويتي	31 مارس 2021 دينار كويتي	31 مارس 2021 دينار كويتي			
6,036,446	6,015,344	5,993,834	%40.25	%40.25	%40.25	دولة الكويت
1,106,902	1,143,124	1,143,124	%40	%40	%40	المملكة المتحدة
233,672	340,627	348,062	%48	%48	%48	نورس
<u>7,377,020</u>	<u>7,499,095</u>	<u>7,485,020</u>				

* تم إثبات الحصة من نتائج هذه الشركة الزميلة لفترة لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل إدارة الشركة الزميلة كما في 31 مارس 2021.

** تم إثبات الحصة من نتائج هذه الشركات الزميلة لفترة لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 على أساس البيانات المالية المعدة من قبل إدارة الشركة الزميلة كما في 30 يونيو 2020 ولم يتم إدارة الشركة الأم بتعديلات لأي معاملات مادية للفترة من 1 يوليو 2020 إلى 31 مارس 2021 وذلك بسبب فسخ عقد إتفاقية مبادلة الأصول الموضح في إيضاح 24.

*** تم إثبات الحصة من نتائج هذه الشركة الزميلة لفترة لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 على أساس البيانات المالية المدققة للشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2020 المعدلة لأي معاملات مادية للفترة من 1 يناير 2021 إلى 31 مارس 2021.

يتم قياس الاستثمار في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

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

(مدققة)			الرصيد في بداية الفترة/السنة الحصة من نتائج أعمال شركة زميلة الحصة في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة فروق تحويل عملات أجنبية الرصيد في نهاية الفترة/السنة
31 مارس 2020 دينار كويتي	31 ديسمبر 2020 دينار كويتي	31 مارس 2021 دينار كويتي	
7,252,942	7,252,942	7,499,095	
28,067	164,561	9,209	
143,931	83,011	(9,636)	
(47,920)	(1,419)	(13,648)	
<u>7,377,020</u>	<u>7,499,095</u>	<u>7,485,020</u>	

أ. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 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 ارميلا كابيتال ليمتد 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 سابقاً. من استثمار في شركات زميلة إلى استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر بقيمة الدفترية البالغة 2,874,328 دينار كويتي (إيضاح 10).

د. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019، تم إعادة تصنيف استثمار المجموعة في الشركة المتحدة للتأمين - شركة زميلة سابقاً. من استثمار في شركات زميلة إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نتيجة لفقد التأثير الجوهري على هذه الشركة الزميلة السابقة حيث أنه لم يعد للمجموعة تمثيل في مجلس إدارة هذه الشركة الزميلة السابقة (إيضاح 8). تم إعادة تصنيف الاستثمار في الشركة المتحدة للتأمين بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف وذلك استناداً 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)			
31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020	31 مارس 2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
23,968,712	23,947,772	23,875,197	إجمالي الموجودات
(1,053,478)	(1,067,898)	(1,069,676)	إجمالي المطلوبات
22,915,234	22,879,874	22,805,521	
(9,039,24)	(9,056,189)	(9,035,275)	ناقصاً: حصص غير مسيطرة
13,879,110	13,823,685	13,770,246	صافي الموجودات
			حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة
5,585,134	5,564,033	5,542,524	الزميلة
451,312	451,312	451,312	الشهرة
6,036,446	6,015,345	5,993,836	القيمة الدفترية

إيرادات الشركة الزميلة والنتائج :

الثلاثة أشهر المنتهية قسي		
31 مارس		
2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
818	9,097	* الإيرادات
(30,381)	(39,919)	المصاريف والأعباء الأخرى
(29,563)	(30,822)	ربح السنة
357,593	(23,940)	دخل شامل آخر
(11,899)	(11,874)	حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة
143,931	(9,636)	حصة المجموعة من الدخل الشامل الأخر للشركة الزميلة

اقتناء شركة ديار

* 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 ليمند

المركز المالي للشركة الزميلة :

(مدققة)			
31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020	31 مارس 2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
539,017	535,908	535,908	إجمالي الموجودات
(331,762)	(198,534)	(198,534)	إجمالي المطلوبات
207,255	337,374	337,374	صافي الموجودات
82,902	134,950	134,950	حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة
1,055,504	1,055,504	1,055,504	الشهرة
(31,504)	(31,504)	(31,504)	ناقصاً: انخفاض في القيمة معترف به
1,106,902	1,158,950	1,158,950	القيمة الدفترية

إيرادات ونتائج شركة زميلة :

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس			
2020	2021		
دينار كويتي	دينار كويتي		
228,187	228,187		الإيرادات
(70,237)	(70,237)		المصاريف والأعباء الأخرى
157,950	157,950		ربح الفترة
63,180	63,180		حصة المجموعة في نتائج الشركة الزميلة

12 - دانتون وأرصدة دائنة أخرى

(مدققة)			
31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020	31 مارس 2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
48,773	218,725	245,088	ذمم دائنة
1,831,174	1,812,891	1,812,891	* مستحق الي مقاولين
3,203,066	3,197,979	3,196,943	ذمم دائنة للإستثمار في مشروع
119,357	54,760	87,377	مصرفات مستحقة
837,949	837,949	837,949	أتعاب مهنية دائنة
79,598	80,234	79,493	ذمم دائنة أخرى
6,119,917	6,202,538	6,259,741	

* يتضمن المستحق للمقاولين مبلغ 1,767,928 دينار كويتي (2019: 1,767,928 دينار كويتي) يتعلق بالمشروع والنزاع القانوني الوارد في إيضاح 9.

13 - دانتو سندتات

(مدققة)		
31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020	31 مارس 2021
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
900,000	900,000	900,000

قامت المجموعة خلال السنوات السابقة بالتوصل إلى اتفاقيات تسوية مع حاملي سندتات بشأن سندتات مستحقة تبلغ 11,088,000 دينار كويتي، ونتيجة لهذه الاتفاقيات ، قامت إحدى الشركات التابعة الأجنبية للمجموعة بشراء ما يقارب من 92.5% من السندتات المصدرة.

- في 26 نوفمبر 2014 ، قام حاملو السندتات البالغة 900,000 دينار كويتي (الهيئة العامة للإستثمار) برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم لإسترداد كامل القيمة الاسمية للسندتات .

- 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 المكثفة للمجموعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (ضمن بند ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى) .

- بتاريخ 17 أكتوبر 2019 ، وافق حاملو السندتات علي تمديد تاريخ الأستحقاق للسندتات المصدرة إلى 18 نوفمبر 2022 .

14- رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع من 31,024,591 دينار كويتي (31 ديسمبر 2020 : 31,024,591 دينار كويتي وفي 31 مارس 2020 : 31,024,591 دينار كويتي) مقسم الى 310,245,910 سهماً (31 ديسمبر 2020 : 310,245,910 وفي 31 مارس 2020 : 310,245,910 سهماً) بقيمة 100 فلس للسهم . جميع الأسهم مدفوعة نقداً .

15- صافي ربح (خسارة) استثمارات

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(51,465)	95,994	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
3,271	2,914	إيرادات فوائد
910	1,364	إيرادات توزيعات أرباح
(47,284)	100,272	

16- المصروفات العمومية والإدارية

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
55,966	35,043	تكاليف الموظفين
13,999	9,682	إيجارات
16,519	3,015	أتعاب مهنية
2,720	5,565	اشتراكات
4,957	575	أخرى
94,161	53,880	

17 - 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.

31 مارس 2020	31 ديسمبر 2020 (مدققة)	31 مارس 2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
433,247	433,247	433,247	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع :
50,396	69,458	68,158	مستحق من أطراف ذات صلة (مدرج في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى) (إيضاح 9)
97,493	97,493	97,493	شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م.
581,136	600,198	598,898	شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقنلة)
(16,574)	(59,899)	(103,224)	شركة أرميلا كابيتال ليمند
564,562	540,299	495,674	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

2020	2021	
دينار كويتي	دينار كويتي	
24,120	---	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع :
46,233	---	أتعاب إدارة واستشارات
3,104	---	مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين
		رواتب ومزايا قصيرة الأجل
		مكافأة نهاية الخدمة

* تخضع أتعاب اللجان والمخصصات الأخرى لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين .

18- (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة الى حاملي حقوق الملكية الشركة الأم (فلس)

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

2019	2020	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(63,459)	(262,984)	(خسارة) السنة العائدة لحاملي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
310,245,910	310,245,910	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهما)
(0.20)	(0.85)	(خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة الى حاملي حقوق الملكية الشركة الأم (فلس)

19- 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 .

علاوة على ذلك، تم تعيين مراقب حسابات بتدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و 31 ديسمبر 2021 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم. تم الموافقة على هذا التعيين في اجتماع الجمعية العامة السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقد في 5 سبتمبر 2021.

20- المعلومات القطاعية

تحدد المجموعة قطاعات التشغيل الخاصة بها استناداً الى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه .
الرئيس التنفيذي للشركة الأم هو المسئول الأول عن اتخاذ القرارات التشغيلية المتعلقة بالمجموعة وقد قامت بتجميع عمليات المجموعة في القطاعات التشغيلية التالية :

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

فيما يلي تحليل لإيرادات ونتائج المجموعة حسب قطاع التشغيل :

31 مارس 2021					
عقارات	الاستثمارات	التمويل	غير موزعة	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
---	106,567	2,914	13,401	122,882	صافي إيرادات القطاع
---	(330,758)	(959)	(53,880)	(385,597)	مصاريف القطاعات والأعباء
---	(224,191)	1,955	(40,479)	(262,715)	الأخرى
---	---	---	---	---	نتائج القطاع
39,635	13,120,914	---	1,143,124	14,303,673	موجودات ومطلوبات القطاعات
---	6,227,771	945,189	---	7,172,960	موجودات القطاع
---	---	---	---	---	مطلوبات القطاع
31 مارس 2020					
عقارات	الاستثمارات	التمويل	غير موزعة	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
---	(22,488)	3,271	51,175	31,958	صافي إيرادات القطاع
---	---	(1,125)	(94,161)	(95,286)	مصاريف القطاعات والأعباء
---	(22,488)	2,146	(42,986)	(63,328)	الأخرى
---	---	---	---	---	نتائج القطاع
42,910	11,696,188	---	2,978,618	14,717,716	موجودات ومطلوبات القطاعات
---	4,103,066	---	3,055,737	7,158,803	موجودات القطاع
---	---	---	---	---	مطلوبات القطاع

21- 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 المدينة يعتبر محدود نسبة لعدد العملاء وسمعتهم الجيدة .

مدينون وأرصدة مدينة أخرى :

تطبق الشركة النموذج المبسط الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لتحقق الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة لكافة الذمم التجارية حيث ان هذه البنود ليس لها عامل تمويل جوهري . عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ، تم تقييم مدينون على اساس تجميعي على التوالي وتم تبويبها استنادا الى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وفترة انقضاء تاريخ الاستحقاق . يتم شطب الذمم التجارية المدينة (أي الغاء الاعتراف بها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاستردادها . إن التعثر في السداد خلال 365 يوما اعتبارا من تاريخ الفاتورة وعدم التمكن من إجراء ترتيب بديل للسداد - من بين أمور أخرى يعد مؤشرا على وجود توقع غير معقول للإسترداد وبالتالي يعتبر كإخفاض في القيمة الائتمانية.

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 .

مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الاداة المالية نتيجة التغيرات في اسعار صرف العملات الأجنبية. تقوم المجموعة ببعض المعاملات المسجلة بعملات أجنبية ومن ثم ينشأ خطر الانكشاف لمخاطر تقلبات اسعار التحويل. تتم إدارة مخاطر اسعار التحويل ضمن حدود معتمدة.

قامت المجموعة بوضع سياسات الإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتطلب قيام كل من شركات المجموعة بإدارة مخاطر العملة الأجنبية مقابل عملتها التشغيلية. تقوم المجموعة بمتابعة وإدارة تلك المخاطر عن طريق :

- متابعة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة دورية
- وضع حدود للتعامل بعملات أجنبية ولأغراض نشاط المجموعة الأساسي.

مخاطر سعر حقوق الملكية

إن مخاطر سعر حقوق الملكية هي مخاطر تذبذب الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار حقوق الملكية إن التعرض لمخاطر سعر حقوق الملكية ينشأ عن استثمار المجموعة في اسهم حقوق ملكية مصنفة كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل كاستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأخر. تدير المجموعة هذه المخاطر من خلال تنوع استثماراتها على أساس توزيعات الأصل المحددة مسبقا على فئات متعددة والتقييم المستمر لظروف السوق والاتجاهات وتقدير الإدارة التغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة بوضع الجدول التالي حساسية التغيرات في القيمة العادلة للتغيرات المحتملة في أسعار حقوق الملكية بشكل معقول مع ثبات كل المتغيرات الأخرى. إن التغير المتوقع في أسعار حقوق الملكية يقدر بنسبة (#) 5% : 2020 : (#) 5%.

التأثير على خسارة السنة وحقوق الملكية

2020	2021
دينار كويتي	دينار كويتي
1,307,602	1,371,003

استثمارات مالية بالقيمة العادلة من بيان الدخل

التأثير على الدخل الشامل الأخر

2020	2021
دينار كويتي	دينار كويتي
65,380	68,550

استثمارات مالية بالقيمة العادلة من بيان الدخل الشامل الأخر

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر ألا تكون المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. وللحد من هذه المخاطر فقد قامت الإدارة بتوفير مصادر تمويل متنوعة ومراقبة سيولة الموجودات و السيولة بشكل يومي تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على مجلس الإدارة الذي وضع إطار عمل ملائم لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة التمويل قصير وطويل الأجل للمجموعة بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة سجل استحقاقات الموجودات والمطوبات المالية تم تحليل المطوبات غير المشتقة للمجموعة في الجدول أدناه بناء على الفترة المتبقية بتاريخ المركز المالي المجمع وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تمثل المبالغ المدرجة في الجدول مبالغ التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

الإجمالي	من 1 إلى 2 سنة	من 3 إلى 12 شهراً
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,259,741	---	6,259,741
900,000	900,000	---
7,159,741	900,000	6,259,741

31 مارس 2021
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
دائنو سندات

الإجمالي دينار كويتي	من 1 الى 2 سنة دينار كويتي	من 3 الى 12 شهراً دينار كويتي	31 ديسمبر 2020 ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى دائنو سندات
6,202,538	---	6,202,538	
900,000	900,000	---	
7,102,538	900,000	6,202,538	

الإجمالي دينار كويتي	من 1 الى 2 سنة دينار كويتي	من 3 الى 12 شهراً دينار كويتي	31 مارس 2020 ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى دائنو سندات
6,119,917	---	6,119,917	
900,000	900,000	---	
7,019,917	900,000	6,119,917	

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 .

تري 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 الى 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 المتماثلة 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) .

يحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة

الإجمالي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	31 مارس 2021
71,956	---	---	71,956	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
705,529	---	705,529	---	أوراق مالية مسعرة
576,334	---	576,334	---	أوراق مالية غير مسعرة
17,184	---	17,184	---	صناديق استثمار
1,371,003	---	1,299,047	71,956	محافظ استثمارية

الإجمالي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أوراق مالية غير مسعرة
2,299,462	2,299,462	---	---	
2,299,462	2,299,462	---	---	

الإجمالي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	31 ديسمبر 2020
72,909	---	---	72,909	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
689,236	103,185	586,051	---	أوراق مالية مسعرة
522,990	---	522,990	---	أوراق مالية غير مسعرة
22,467	---	22,467	---	صناديق استثمار
1,307,602	103,185	1,131,508	72,909	محافظ استثمارية
2,586,895	2,586,895	---	---	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أوراق مالية غير مسعرة
2,586,895	2,586,895	---	---	

31 مارس 2020			
المستوى 1 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	الإجمالي
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
84,354	---	---	84,354
أوراق مالية مسعرة			
783,820	783,820	---	---
أوراق مالية غير مسعرة			
448,962	130,679	318,283	---
صناديق استثمار			
28,704	28,704	---	---
محافظ استثمارية			
<u>1,345,840</u>	<u>943,203</u>	<u>318,283</u>	<u>84,354</u>
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر			
2,874,328	2,874,328	---	---
أوراق مالية غير مسعرة			
<u>2,874,328</u>	<u>2,874,328</u>	<u>---</u>	<u>---</u>

تستند القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة على اسعار السوق المعلنة في تاريخ التقرير، يتم تصنيف السوق على انها سوق نشطة في حالة إتاحة الاسعار المعلنة بسرعة و بانتظام من البورصة ، أو التاجر أو الوسيط ، أو مجموعة القطاع ، أو خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الاسعار 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 السنة .

22- موجودات أمانة

تتوم المجموعة بإدارة صناديق مشتركة ومحافظ نيابة عن الغير وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة وهذه الحسابات لم يتم إدراجها في البيانات المالية المجمعة للمجموعة . بلغت الموجودات الخاضعة التي تدار 4,857,859 دينار كويتي كما في 31 مارس 2021 (31 ديسمبر 2020 : 4,481,804 دينار كويتي و 31 مارس 2020 : 4,826,648 دينار كويتي) .

23- حدث جوهري

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

سوف تراعي إدارة الشركة الأم تأثير جائحة 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 .

24- 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 حاجه، استأنفت المجموعة هذا الحكم لدى محكمة الاستئناف الإدارية في الكويت.