

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

30 سبتمبر 2018 (غير مدققة)

## المحتويات

صفحة	
2 - 1	تقرير المراجعة
3	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
4	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
5	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
7 - 6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
9 - 8	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
29 - 10	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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

### المقدمة

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

### نطاق المراجعة

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

### الاستنتاج

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

### تأكيد أمر

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

### تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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

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

تابع / تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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



أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

13 نوفمبر 2018

## بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	
				الإيرادات
				التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (خسارة) / ربح من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
78,615	(233,512)	27,124	74,615	خسارة من استبعاد استثمارات متاحة للبيع
53,625	(75,176)	2,294	(54,095)	صافي إيرادات خدمات الإتصالات
(38,051)	-	(13,328)	-	أتعاب إدارية واستشارية
27,209	27,430	942	6,041	إيرادات تأجير
115,992	106,087	28,176	19,446	إيرادات فوائد
453,324	608,270	174,343	206,041	حصة في نتائج شركات زميلة
22,373	15,108	6,154	3,730	خسارة من تصفية شركة زميلة
69,959	7,864	(26,374)	21,852	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	(142,708)	-	(142,708)	إيرادات توزيعات أرباح
(251,068)	56,036	-	763	إيرادات أخرى
106,285	106,358	49,378	24,805	ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
152	81,332	152	168	
(43,606)	(1,386)	(7,646)	107	
594,809	555,703	241,215	160,765	
				المصاريف والأعباء الأخرى
149,919	150,372	50,574	47,405	تكاليف تمويل
995,700	930,590	428,787	259,317	تكاليف موظفين
880,640	748,113	487,429	238,990	مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
-	20,089	-	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,705	94,380	165	-	مخصص مدينو تمويل
-	37,868	-	-	شطب مدينون وموجودات أخرى
-	164,014	-	-	مخصص قضايا
20,788	-	-	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
2,048,752	2,145,426	966,955	545,712	
(1,453,943)	(1,589,723)	(725,740)	(384,947)	خسارة الفترة
				الخاصة بـ:
(1,364,367)	(1,644,887)	(738,273)	(398,085)	مالكي الشركة الأم
(89,576)	55,164	12,533	13,138	الحصص غير المسيطرة
(1,453,943)	(1,589,723)	(725,740)	(384,947)	
				خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة
فلس (4.40)	فلس (5.30)	فلس (2.38)	فلس (1.28)	بمالكي الشركة الأم

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

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

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2018	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2018	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(1,453,943)	(1,589,723)	(725,740)	(384,947)	خسارة الفترة
الإيرادات / (الخسائر) الشاملة أخرى:				
بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:				
-	283,540	-	283,540	تحقق احتياطي ترجمة عملة أجنبية ناتج من تصفية شركة زميلة
301,858	1,472	13,715	505	فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
استثمارات متاحة للبيع:				
321,482	-	(99,056)	-	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة
31,672	-	13,328	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة الاستبعاد
20,788	-	-	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
(128,960)	(31,281)	-	(21,284)	حصة في الخسائر الشاملة الاخرى لشركات زميلة
546,840	253,731	(72,013)	262,761	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى للفترة
(907,103)	(1,335,992)	(797,753)	(122,186)	مجموع الخسائر الشاملة للفترة
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الخاصة بـ				
(828,822)	(1,393,219)	(817,958)	(135,845)	مالكي الشركة الام
(78,281)	57,227	20,205	13,659	الحصص غير المسيطرة
(907,103)	(1,335,992)	(797,753)	(122,186)	

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

## بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	إيضاح	
3,027,156	2,488,937	1,363,863	5	الموجودات النقد والنقد المعادل
1,430,455	1,488,323	5,362,238	6	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
143,459	183,811	23,448		مدينو تمويل
5,072,046	3,874,517	3,701,089	7	ذمم مدينة وموجودات أخرى
4,812,768	4,668,087	-		استثمارات متاحة للبيع
100,000	100,000	100,000		استثمار في سندات
5,211,851	4,948,756	3,513,351	8	استثمار في شركات زميلة
12,349,967	12,185,134	12,341,314		عقارات استثمارية
103,957	97,037	75,578		ممتلكات ومعدات
32,251,659	30,034,602	26,480,881		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
10,089,019	9,007,574	6,743,674		ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
3,738,398	3,202,976	3,371,505		دائنو مراجعة
900,000	900,000	900,000	9	سندات
464,200	408,038	445,755		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
15,191,617	13,518,588	11,460,934		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
31,024,591	31,024,591	31,024,591	10	رأس المال
(1,946,386)	(2,068,546)	(1,816,878)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
381,640	420,197	-		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(13,340,367)	(13,597,612)	(14,982,377)		خسائر متراكمة
16,119,478	15,778,630	14,225,336		حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم
940,564	737,384	794,611		الحصص غير المسيطرة
17,060,042	16,516,014	15,019,947		إجمالي حقوق الملكية
32,251,659	30,034,602	26,480,881		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

عبد الوهاب عبد الرحمن المطوع

عضو مجلس الإدارة والقائم بأعمال الرئيس التنفيذي

عبد الكريم عبدالله المطوع

رئيس مجلس الإدارة

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

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

المجموع	الخصم غير المبسطة	حقوق الملكية الخاصة بالكي الشركة الأم					
		المجموع	خسائر مترجمة	الترجمة في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	رأس المال	التغيرات
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
16,516,014	737,384	15,778,630	(13,597,612)	420,197	(2,068,546)	31,024,591	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (مدقق)
(160,075)	-	(160,075)	260,122	(420,197)	-	-	التعديلات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (إيفساح 3.1)
16,355,939	737,384	15,618,555	(13,337,490)	-	(2,068,546)	31,024,591	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)
(1,589,723)	55,164	(1,644,887)	(1,644,887)	-	-	-	(خسارة) / ربح الفترة
253,731	2,063	251,668	-	-	251,668	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
(1,335,992)	57,227	(1,393,219)	(1,644,887)	-	251,668	-	مجموع الإيرادات/ (الخسائر) الشاملة للفترة
15,019,947	794,611	14,225,336	(14,982,377)	-	(1,816,878)	31,024,591	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2018 (غير مدقق)



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

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

المجموع	المسطرة	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم					
		المجموع الفرعي	خسائر متراكمة	التغيرات	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	رأس المال	الرصيد كما في 1 يناير 2017 (مدقق)
17,967,145	1,018,845	16,948,300	(47,905,760)	7,698	(2,107,989)	66,954,351	
			35,929,760	-	-	(35,929,760)	اطفاء خسائر متراكمة (إبصار 10)
(1,453,943)	(89,576)	(1,364,367)	(1,364,367)	-	-	-	خسارة الفترة
546,840	11,295	535,545	-	373,942	161,603	-	إيرادات شاملة أخرى للفترة
(907,103)	(78,281)	(828,822)	(1,364,367)	373,942	161,603	-	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة
17,060,042	940,564	16,119,478	(13,340,367)	381,640	(1,946,386)	31,024,591	الرصيد كما في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق)

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

## بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	
(1,453,943)	(1,589,723)	<b>أنشطة التشغيل</b>
		خسارة الفترة
		تعديلات ل:
20,788	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	20,089	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	37,868	شطب مدينون وموجودات أخرى
1,705	94,380	مخصص مدينو تمويل
-	164,014	مخصص قضايا
251,068	(56,036)	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	2,642	خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات
38,051	-	خسارة من استبعاد استثمارات متاحة للبيع
(106,285)	(106,358)	إيرادات توزيعات أرباح
(69,959)	(7,864)	حصة في نتائج شركات زميلة
-	142,708	خسارة من تصفية شركة زميلة
27,512	24,728	استهلاك
109,567	105,720	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(22,373)	(15,108)	إيرادات فوائد
149,919	150,372	تكاليف تمويل
(1,053,950)	(1,032,568)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :
35,953	794,172	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(145,164)	65,983	مدينو تمويل
276,349	(30,008)	ذمم مدينة وموجودات أخرى
(25,968)	(870,204)	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
(912,780)	(1,072,625)	النقد المستخدم في العمليات
(142,963)	(68,003)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(1,055,743)	(1,140,628)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل</b>

## تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
		<b>أنشطه الاستثمار</b>
(2,560)	(15,911)	اضافات لممتلكات ومعدات
150,858	-	الحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
(365,281)	-	اضافات لاستثمارات متاحة للبيع
(73,220)	(87,379)	اضافات لعقارات استثمارية
14,400	10,000	الحصل من بيع ممتلكات ومعدات
8,385	-	توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميلة
106,285	106,358	ايرادات توزيعات أرباح مستلمه
22,373	15,108	إيرادات فوائد مستلمه
(138,760)	28,176	<b>صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة الاستثمار</b>
		<b>أنشطه التمويل</b>
(18,392)	(12,622)	تكاليف تمويل مدفوعة
(18,392)	(12,622)	<b>صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل</b>
(1,212,895)	(1,125,074)	<b>صافي النقص في النقد والنقد المعادل</b>
4,240,051	2,488,937	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
3,027,156	1,363,863	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

## إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 1. التأسيس والأنشطة

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

إن أهداف الشركة الأم الرئيسية هي :

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

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

- الوساطة في عمليات الإقتراض مقابل عمولة أو أجر .

كما يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاوَنها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو: شارع الخليج العربي - برج أحمد - طابق 22. ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.

وافق مجلس إدارة الشركة الأم على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 بتاريخ 13 نوفمبر 2018.

### 2. أساس الأعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتوافق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء التغييرات الموضحة في إيضاح 3.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً للتعليمات التنفيذية في دولة الكويت حول مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، كما هو مبين ضمن السياسة المحاسبية الخاصة بانخفاض قيمة الأصول المالية.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

### 2. تابع / أساس الاعداد

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

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

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

تم تجميع الشركات التابعة بناء على حسابات الإدارة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018.

### 3. التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

المعيار او التفسير	يضع للفترة السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات للمعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعه المقدمة	1 يناير 2018

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

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

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية يستند الى المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
  - ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة يسجل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
  - لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات يتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. يتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى.
  - اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.
- يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مفاضة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بمحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.
- بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.
- مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول يتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.
- بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

##### التصنيف والقياس:

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

ان الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بانها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الادوات.

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

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

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

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

انخفاض القيمة:

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

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

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

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

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



## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

ملخص الأثر على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

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

فيما يلي تفصيل التعديلات على بيان المركز المالي الانتحاحي:

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

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

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

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

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

كما يتضمن المعيار إرشادات هامة، مثل:

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

تقوم المجموعة بتسجيل الإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

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

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

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

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

يفعل للفترات السنوية

التي تبدأ في

المعيار او التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته  
الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات  
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

لم يتم تحديد تاريخ  
1 يناير 2019

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

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

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

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

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار

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

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

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

### 4. خسارة السهم الأساسية والمخففة

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

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)
30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	
(1,364,367)	(1,644,887)	(738,273)	(398,085)	
310,245,910	310,245,910	310,245,910	310,245,910	المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء اسهم خزينة)
(4.40)	(5.30)	(2.38)	(1.28)	خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 5. النقد والنقد المعادل

30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	
2,973,727	2,463,277	1,353,737	نقد وأرصدة لدى البنوك
53,429	25,660	10,126	أرصدة نقدية لدى مدراء المحافظ
3,027,156	2,488,937	1,363,863	

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

30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	
759,965	774,476	837,396	اسهم مسعرة
131,464	149,688	1,551,427	صناديق
539,026	564,159	2,311,399	أسهم غير مسعرة
-	-	662,016	محافظ مدارة من قبل الغير
1,430,455	1,488,323	5,362,238	

### 7. مدينون وموجودات أخرى

30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	
1,257,885	1,320,801	1,316,265	دفعات مقدمة لشراء استثمارات
17,849,755	17,853,209	17,808,246	مصاريف تطوير مستردة (*)
281,002	282,842	211,802	مستحق من أطراف ذات صلة
394,146	239,155	203,166	مدينون تجاريون
60,281	95,184	104,219	إيرادات مستحقة وتوزيعات أرباح مدينة
1,196,978	123,644	266,101	موجودات أخرى
21,040,047	19,914,835	19,909,799	
(15,968,001)	(16,040,318)	(16,040,318)	مخصص مصاريف تطوير مستردة (*)
-	-	(168,392)	مخصص مدينون وموجودات أخرى
5,072,046	3,874,517	3,701,089	

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 7. تابع / مدينون وموجودات أخرى

\* ان مصاريف التطوير المستردة تمثل التكاليف المدفوعة لتطوير مشروع مدينة اقتصادية متكاملة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. وقد كانت الشركة الام المطور الرئيسي لهذا المشروع. خلال 2014، افصحت هيئة المدن الاقتصادية في المملكة العربية السعودية (السلطات السعودية المعنية) عبر وسائل الاعلام المختلفة بقيامها بانهاء اتفاقية المال للاستثمار (لتطوير مدينة الأمير فيصل عبد العزيز بن مساعد الاقتصادية بمنطقة حائل) وتعيين التطوير لجهات حكومية. قامت إدارة الشركة الأم بالتخاطب مع هيئة المدن الاقتصادية للاستفسار عن هذا الإجراء، حيث أنه بناء على اتفاقية التطوير يجب استنفاد كامل الإجراءات التعاقدية والنظامية لمعالجة اي حالة اخلال (ان وجدت) قبل إنهاء اتفاقية التطوير. بالإضافة الى ذلك، قامت المجموعة خلال 2016 برفع دعوى قضائية ضد هيئة المدن الاقتصادية لاستعادة مصاريف التطوير المستردة. تم رفع الدعوى القضائية بموجب المحكمة الادارية والتي لم تنطق بالحكم بعد. عند التشاور مع المستشارين القانونيين ومراجعة عقد التطوير، الذي ينص على ان اجمالي المصاريف المتكبدة قابل للاسترداد، فان ادارة الشركة الام على ثقة بان الشركة الام لها الحق في استعادة مصاريف التطوير المستردة المذكورة اعلاه بالكامل. بالرغم من ذلك، ووفقا لمتطلبات بنك الكويت المركزي، قامت ادارة الشركة الام بتسجيل مخصص في حدود قيمة مصاريف التطوير المستردة ناقصا بعض المستحقات المتعلقة بالمشروع والبالغة 1,767,928 د.ك كما في 30 سبتمبر 2018 (مدرجة ضمن دائنون ومطلوبات اخرى كما في تاريخ التقرير) والذي تطالب الهيئة بسداده من قبل المجموعة عن طريق نفس الدعوى القضائية. بناء عليه، تم تسجيل مخصص بقيمة 16,040,318 د.ك في السنوات السابقة. إن نتيجة التقاضي اعلاه تعتمد على النتيجة المستقبلية لاستمرار العمليات القانونية والتنظيمية وبالتالي، فإن اية مخصصات يتم تكوينها حتى هذا التاريخ تخضع لشك كامن.

## 8. استثمار في شركات زميلة

ان حركة استثمار في الشركات الزميلة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	
5,330,347	5,330,347	4,948,756	الرصيد الافتتاحي
69,959	(186,212)	7,864	حصة من النتائج
(128,960)	(128,960)	-	حصة المجموعة في التغير في الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة
-	-	(1,411,988)	تصفية شركة زميلة (ايضاح أ)
(8,385)	(8,385)	-	توزيعات أرباح مستلمة
(51,110)	(58,034)	(31,281)	فروقات ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية
5,211,851	4,948,756	3,513,351	الرصيد النهائي

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 8. تابع/ استثمار في شركات زميلة

أ) خلال الفترة، تم تصفية الشركة الزميلة للمجموعة، مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة. نتيجة لذلك، تم تسجيل صافي خسارة بقيمة تبلغ 142,708 د.ك في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. التفاصيل كما يلي :

30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	قيمة المقابل المستلم ناقصاً: القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ الاستبعاد
1,552,820	
(1,411,988)	
140,832	
(283,540)	تحقق احتياطي ترجمة عملة أجنبية ناتجة من التصفية
(142,708)	خسارة من تصفية شركة زميلة

تمثل قيمة المقابل المستلم في التنازل عن المبلغ المستحق الى الشركة الزميلة والبالغ 1,538,224 د.ك والمبلغ المستحق نتيجة التصفية والبالغ 14,596 د.ك.

### 9. سندات

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

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

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

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



## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 10. رأس المال

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

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك
31,024,591	31,024,591	31,024,591

اسهم بقيمة 0.100 دينار كويتي للسهم الواحد

## 11. أرصدة و معاملات مع أطراف ذات صلة

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

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

30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك
281,002	282,842	211,802
4,549,343	4,667,695	3,070,830
1,443,299	-	-

أرصدة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع  
مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 8)  
مستحق الى أطراف ذات صلة (ضمن ذمم دائنة ومطلوبات أخرى) (أ)  
مستحق الى أطراف ذات صلة (ضمن الذمم الدائنة التجارية)

(أ) يتضمن الرصيد المستحق الى اطراف ذات صلة مبلغ اجمالي 2,750,000 د.ك مستحق بدون فوائد (31 ديسمبر 2017: 4,282,890 د.ك و 30 سبتمبر 2017: 4,260,750 د.ك) وليس عليه شروط سداد محددة ، ولا تتوقع الادارة سداد هذا المبلغ خلال السنة القادمة.

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك
115,992	65,143	46,586	19,446
290,781	200,798	153,576	50,319
54,434	14,342	38,497	3,822

معاملات متضمنة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي  
المكثف المجموع:  
رسوم إدارية واستشارية  
مزايا الإدارة العليا :  
منافع قصيرة الاجل  
مكافأة نحاية الخدمة للموظفين

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 12. معلومات القطاعات

تتركز أنشطة المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية ، هي القطاع العقاري و قطاع الإستثمارات و قطاع التمويل. تستند نتائج القطاعات الى معلومات التقارير الإدارية الداخلية التي يتم ارسال تقرير بها الى الإدارة العليا للمجموعة .  
فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018	القطاع العقاري	القطاع الإستثماري	قطاع التمويل	بنود غير موزعة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الإيرادات	664,447	(231,087)	14,967	107,376	555,703
المصاريف والأعباء الأخرى	(496,424)	(1,289,698)	(107,002)	(252,302)	(2,145,426)
ربح / (خسارة) الفترة	168,023	(1,520,785)	(92,035)	(144,926)	(1,589,723)
مجموع الموجودات	12,976,426	13,198,429	23,448	282,578	26,480,881
مجموع المطلوبات	3,921,440	3,525,528	915,367	3,098,599	11,460,934
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017	الإيرادات	331,309	22,373	(16,203)	594,809
المصاريف والأعباء الأخرى	(484,545)	(1,383,393)	(2,309)	(178,505)	(2,048,752)
ربح / (خسارة) / ربح الفترة	(227,215)	(1,052,084)	20,064	(194,708)	(1,453,943)
مجموع الموجودات	12,349,967	18,974,551	143,459	783,682	32,251,659
مجموع المطلوبات	4,302,626	5,282,557	915,034	4,691,400	15,191,617
الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018	الإيرادات	206,945	(56,085)	6,316	160,765
المصاريف والأعباء الأخرى	(145,630)	(398,817)	(984)	(281)	(545,712)
ربح / (خسارة) الفترة	61,315	(454,902)	2,605	6,035	(384,947)
الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017	الإيرادات	229,417	14,565	(8,921)	241,215
المصاريف والأعباء الأخرى	(178,318)	(742,080)	967	(47,524)	(966,955)
ربح / (خسارة) الفترة	51,099	(727,515)	7,121	(56,445)	(725,740)
31 ديسمبر 2017	مجموع الموجودات	13,838,266	15,774,725	237,800	30,034,602
مجموع المطلوبات	3,842,733	4,004,712	960,465	4,710,678	13,518,588

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 13. قياس القيمة العادلة

## 13.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

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

- مستوى 1 : أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
  - مستوى 2 : معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
  - مستوى 3 : معطيات الموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- تم تصنيف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع على النحو التالي :

30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	موجودات مالية : بالتكلفة المطفأة :
3,027,156	2,488,937	1,363,863	• النقد والنقد المعادل
5,072,046	3,874,517	3,701,089	• ذمم مدينة وموجودات أخرى
143,459	183,811	23,448	• مدينو تمويل
-	-	100,000	• استثمار في سندات
8,242,661	6,547,265	5,188,400	

## بالقيمة العادلة:

1,430,455	1,488,323	5,362,238	• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,430,455	1,488,323	5,362,238	

## محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق:

100,000	100,000	-	• استثمار في سندات
100,000	100,000	-	

## استثمارات متاحة للبيع :

4,196,332	3,736,858	-	• بالقيمة العادلة
616,436	931,229	-	• بالتكلفة / التكلفة ناقصا الهبوط بالقيمة
4,812,768	4,668,087	-	
14,585,884	12,803,675	10,550,638	

## مطلوبات مالية :

مطلوبات مالية أخرى :			
10,089,019	9,007,574	6,743,674	• ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
3,738,398	3,202,976	3,371,505	• مراجعته دائنة
900,000	900,000	900,000	• سندات
14,727,417	13,110,550	11,015,179	

تعتبر الإدارة أن القيم المدرجة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، مقارنة لقيمتها العادلة.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 13. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 13.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	إيضاح	30 سبتمبر 2018
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
837,396	-	-	837,396	أ	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: - أسهم مسعرة - أسهم غير مسعرة
1,667,772	1,667,772	-	-	ج	• محلية
643,627	643,627	-	-	ج	• اجنبية
-	-	-	-	ب	- صناديق • صناديق مشتركة
768,559	593,115	175,444	-	د	• صناديق ملكية خاصة
782,868	782,868	-	-	د	• صناديق ملكية مباشرة
176,492	-	-	176,492	أ	- محافظ مدارة من قبل الغير • اجنبية مسعرة
485,524	485,524	-	-	هـ	• اجنبية غير مسعرة
5,362,238	4,172,906	175,444	1,013,888		مجموع الموجودات
					31 ديسمبر 2017
774,476	-	-	774,476	أ	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: - أسهم مسعرة
149,688	-	149,688	-	ب	- صناديق مشتركة
564,159	564,159	-	-	ج	- أسهم غير مسعرة استثمارات متاحة للبيع : - استثمارات في أسهم غير مسعرة :
2,137,160	2,137,160	-	-	ج	• محلية
324,789	324,789	-	-	ج	• اجنبية
300,392	300,392	-	-	د	- صناديق ملكية خاصة
249,229	249,229	-	-	د	- صناديق ملكية مباشرة
201,701	-	-	201,701	هـ	- محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير • اجنبية مسعرة
523,587	523,587	-	-	هـ	• اجنبية غير مسعرة
5,225,181	4,099,316	149,688	976,177		

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 13. تابع / قياس القيمة العادلة

#### 13.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

المجموع	مستوى 3	مستوى 2	مستوى 1	ايضاح	30 سبتمبر 2017
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		موجودات بالقيمة العادلة
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
759,965	-	-	759,965	أ	- اسهم مسعرة
131,464	-	131,464	-	ب	- صناديق مشتركة
539,026	539,026	-	-	ج	- اسهم غير مسعرة
					استثمارات متاحة للبيع:
					- استثمارات في أسهم غير مسعرة:
2,159,737	2,159,737	-	-	ج	• محلية
277,148	277,148	-	-	ج	• اجنبية
530,624	530,624	-	-	د	- صناديق ملكية خاصة
319,235	319,235	-	-	د	- صناديق ملكية مباشرة
					- محافظ مدارة من قبل الغير
219,228	-	-	219,228	أ	• اجنبية مسعرة
66,532	66,532	-	-	هـ	• محلية غير مسعرة
623,828	623,828	-	-	هـ	• اجنبية غير مسعرة
5,626,787	4,516,130	131,464	979,193		مجموع الموجودات

لا يوجد هناك تحويلات جوهرية بين المستويات خلال فترة التقرير.

#### 13.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

##### قياسات القيمة العادلة

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة.

##### (أ) أسهم مسعرة

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

##### (ب) صناديق مشتركة

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

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 13. تابع / قياس القيمة العادلة

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

##### ج) اسهم غير مسعرة

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

##### د) استثمار في صناديق ملكية خاصة ومباشرة

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

##### هـ) محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير

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

##### قياسات القيمة العادلة للمستوى الثالث

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

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	
3,868,747	3,868,747	4,099,316	الرصيد الافتتاحي
345,087	439,177	(288,505)	التغير في القيمة العادلة
(62,985)	(259,096)	(646,646)	استبعادات خلال الفترة / السنة
365,281	50,488	77,512	اضافات خلال الفترة / السنة
-	-	931,229	الحركة بين مستوى 3 ومدرج بالتكلفة
4,516,130	4,099,316	4,172,906	الرصيد النهائي
20,692	45,824	(308,688)	إجمالي المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر لأرباح محققة وغير محققة على أدوات المستوى 3 ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 13. تابع / قياس القيمة العادلة

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

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

### 14. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق مشتركة ومحافظ نيابة عن المساهمين الرئيسيين وأطراف اخرى ذات صلة والغير، كما تحتفظ بأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة، لم تدرج ضمن بيان المركز المالي للمجموعة. وقد بلغت قيمة الأصول المدارة كما في تاريخ بيان المركز المالي في 30 سبتمبر 2018 مبلغ 19,626,015 د.ك (31 ديسمبر 2017: 47,934,791 د.ك و 30 سبتمبر 2017 : 49,137,007 د.ك). قامت المجموعة خلال الفترة بتحقيق عائد اتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 44,261 د.ك (30 سبتمبر 2017 : 39,141 د.ك) .