

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامية)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) وتقرير المراجعة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة (غير مدققة) وتقرير المراجعة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

| الصفحات | المحتويات   |
|---------|---|
| 1       | تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة            |
| 2       | بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)                 |
| 3       | بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)                         |
| 4       | بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)                  |
| 5       | بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)      |
| 6       | بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)              |
| 24 -7   | إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة (غير مدققة) |



RSM البزيع وشركاهم

برج الزاوية ٣، الطابق ٤١ و ٤٢  
شارع عبدالمرير حمد العسكر، شرق  
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت: +965 22961000  
ف: +965 22412761

www.rsmglobal/kuwait



برج الشهيد، الدور السادس  
شارع خالد بن الوليد، شرق  
ص.ب: 25578، الصفاة 13116  
الكويت  
تليفون: +96522426999  
فاكس: +96522401666  
www.bdo.com.kw

**تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة**  
السادة/ أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بإسم "المجموعة") كما في 31 مارس 2018، والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية ذات الصلة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2 من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المطبق على مهام المراجعة 2410: "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، بصفة رئيسية، توجيه الاستفسارات إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبدى رأياً بتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد لعلنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي المادية وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2 من المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. كما أنه لم يرد لعلنا ما يشير إلى حدوث أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها، أو لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة بها، 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 2018 على وجه يؤثر مادياً في أعمال المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

نايف مساعد البزيع  
مراقب حسابات ترخيص رقم 91 فئة "أ"  
RSM البزيع وشركاهم

فيصل صقر الصقر  
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة "أ"  
BDO النصف وشركاه

الكويت: 22 إبريل 2018

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
كما في 31 مارس 2018

| 31 مارس<br>2017    | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018    | إيضاحات |  |
|--------------------|------------------------------|--------------------|---------|--|
| دينار كويتي        | دينار كويتي                  | دينار كويتي        |         |  |
|                    |                              |                    |         | <b>الموجودات</b>   |
| 16,254,620         | 29,432,297                   | 51,869,371         | 3       | النقد والنقد المعادل                                     |
| -                  | 14,269,124                   | 9,808,597          | 4       | ودائع لأجل   |
| 3,912,146          | 3,754,084                    | 21,833,900         | 5       | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة   |
| 36,340,089         | 38,280,321                   | 39,031,919         | 6       | ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى                              |
| 5,508,394          | 8,859,430                    | 8,496,897          |         | موجودات أخرى   |
| 14,487,444         | 12,277,779                   | 2,372,779          | 7       | عقارات قيد التطوير                                       |
| -                  | -                            | 36,238,885         | 8       | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر |
| 65,653,129         | 54,414,761                   | -                  | 9       | موجودات مالية متاحة للبيع                                |
| 42,354,851         | 31,161,125                   | 29,966,989         | 10      | استثمار في شركات زميلة                                   |
| 63,685,225         | 61,561,035                   | 61,534,264         |         | عقارات استثمارية   |
| 29,452,959         | 29,174,649                   | 29,984,811         |         | ممتلكات ومنشآت ومعدات                                    |
| 13,082,115         | 13,082,348                   | 13,080,222         |         | موجودات غير ملموسة                                       |
| 8,914,635          | 8,914,635                    | 8,914,635          |         | الشهرة   |
| <u>299,645,607</u> | <u>305,181,588</u>           | <u>313,133,269</u> |         | <b>مجموع الموجودات</b>                                   |
|                    |                              |                    |         | <b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>                           |
|                    |                              |                    |         | <b>المطلوبات</b>   |
| 2,541,022          | 5,596,165                    | 6,476,573          | 11      | تسهيلات بنكية  |
| 29,886,015         | 28,689,160                   | 40,591,463         | 12      | ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى                              |
| 405,821            | 424,964                      | 511,729            |         | التزام عقد تأجير تمويلي                                  |
| 28,737,713         | 19,863,119                   | 20,472,529         | 13      | دائنو مرابحة ووكالة                                      |
| 4,273,643          | 4,700,514                    | 3,884,539          |         | مكافأة نهاية خدمة الموظفين                               |
| <u>65,844,214</u>  | <u>59,273,922</u>            | <u>71,936,833</u>  |         | <b>مجموع المطلوبات</b>                                   |
|                    |                              |                    |         | <b>حقوق الملكية</b>                                      |
| 113,361,735        | 113,361,735                  | 113,361,735        |         | رأس المال  |
| 34,108,277         | 34,108,277                   | 34,108,277         |         | علاوة إصدار  |
| (8,232,657)        | (8,232,657)                  | (8,232,657)        | 14      | أسهم خزينة   |
| 19,215,639         | 22,435,139                   | 22,435,139         |         | احتياطي إجباري   |
| 4,985,680          | 8,205,180                    | 8,205,180          |         | احتياطي اختياري  |
| (373,018)          | 931,460                      | (1,543,957)        | 15      | بنود حقوق ملكية أخرى                                     |
| 26,075,090         | 27,726,704                   | 24,820,314         |         | أرباح مرحلة  |
| 189,140,746        | 198,535,838                  | 193,154,031        |         | <b>حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم</b>       |
| 44,660,647         | 47,371,828                   | 48,042,405         |         | حصص غير مسيطرة   |
| <u>233,801,393</u> | <u>245,907,666</u>           | <u>241,196,436</u> |         | <b>مجموع حقوق الملكية</b>                                |
| <u>299,645,607</u> | <u>305,181,588</u>           | <u>313,133,269</u> |         | <b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>                     |

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 24 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نواف حسين معرفي  
الرئيس التنفيذي للمجموعة وعضو مجلس الإدارة

خالد سلطان بن عيسى  
رئيس مجلس الإدارة

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركائها التابعة  
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |                   | إيضاحات  |
|-------------------------------------|-------------------|--|
| 2017                                | 2018              |  |
| دينار كويتي                         | دينار كويتي       |  |
|                                     |                   | <b>الإيرادات:</b>  |
| 220,528                             | 860,609           | 16 صافي إيرادات الاستثمار  |
| 678,717                             | 1,696,559         | 17 أتعاب إدارة وإيداع واكتتاب  |
| 700,712                             | 672,504           | إيرادات تأجير  |
| 4,924,494                           | 5,045,790         | 18 صافي الإيرادات التشغيلية من الشركات التابعة                           |
| (68,535)                            | (13,789)          | التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية                               |
| 2,316,719                           | 329,466           | 10 حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة                                     |
| 10,902,632                          | 4,037,785         | 10 ربح من بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة                                |
| -                                   | 925,500           | 7 ربح من بيع عقارات قيد التطوير  |
| (554,936)                           | (43,863)          | خسارة تحويل عملات أجنبية   |
| 759,355                             | 824,073           | إيرادات أخرى   |
| <u>19,879,686</u>                   | <u>14,334,634</u> | <b>مجموع الإيرادات</b>   |
|                                     |                   | <b>المصاريف والأعباء:</b>  |
| 4,105,998                           | 4,890,793         | مصاريف عمومية وإدارية  |
| 726,546                             | 665,479           | مصاريف بيعية وتسويقية  |
| 749,297                             | 672,074           | أعباء تمويل  |
| 34,568                              | 25,458            | تكاليف إدارة وإيداع واكتتاب  |
| 521,142                             | 831,530           | 19 خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى                                 |
| 239,294                             | 486,628           | الاستهلاك والإطفاء   |
| <u>6,376,845</u>                    | <u>7,571,962</u>  | <b>مجموع المصاريف والأعباء</b>   |
|                                     |                   | ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية |
| 13,502,841                          | 6,762,672         | والزكاة  |
| (78,454)                            | -                 | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي   |
| (281,921)                           | (108,663)         | ضريبة دعم العمالة الوطنية  |
| (97,559)                            | -                 | الزكاة   |
| <u>13,044,907</u>                   | <u>6,654,009</u>  | <b>ربح الفترة</b>  |
|                                     |                   | <b>العائد إلى:</b>   |
| 12,347,040                          | 5,850,764         | مساهمي الشركة الأم   |
| 697,867                             | 803,245           | حصص غير مسيطرة   |
| <u>13,044,907</u>                   | <u>6,654,009</u>  | <b>ربح الفترة</b>  |
| <u>11.86</u>                        | <u>5.62</u>       | 20 <b>ربحية السهم الأساسية العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)</b>         |

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 24 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |             | إيضاحات   |
|-------------------------------------|-------------|---|
| 2017                                | 2018        |   |
| دينار كويتي                         | دينار كويتي |   |
| 13,044,907                          | 6,654,009   | ربح الفترة  |
|                                     |             | بنود خسارة شاملة أخرى:  |
|                                     |             | بنود ممكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:                    |
| (48,038)                            | -           | 15 التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع                                |
| (216,995)                           | (92,793)    | 15 فروق ترجمة عملة اجنبية   |
| 84,133                              | (1,000,629) | 15&10 حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر من شركات زميلة                                 |
|                                     |             | بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:                  |
|                                     |             | التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| -                                   | (933,103)   | 15  |
| (180,900)                           | (2,026,525) |   |
| 12,864,007                          | 4,627,484   | صافي الخسارة الشاملة الأخرى للفترة<br>مجموع الدخل الشامل للفترة                         |
| 12,166,140                          | 3,824,239   | العائد إلى:   |
| 697,867                             | 803,245     | مساهمي الشركة الأم  |
| 12,864,007                          | 4,627,484   | حصص غير مسيطرة<br>مجموع الدخل الشامل للفترة   |

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 24 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المحلي المكثف المجمع (غير ملحق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

|                    |             | حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم |             |                |             |             |             |                     |             |                 |             |                |             |            |             |             |             |           |             |
|--------------------|-------------|---|-------------|----------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| مجموع حقوق الملكية | دينار كويتي | حصص غير مسيطرة                              | دينار كويتي | المجموع الجزئي | دينار كويتي | أرباح مرحلة | دينار كويتي | بند حقوق ملكية أخرى | دينار كويتي | احتياطي اختياري | دينار كويتي | احتياطي إجباري | دينار كويتي | أسهم خزينة | دينار كويتي | علاوة إصدار | دينار كويتي | رأس المال | دينار كويتي |
| 222,434,602        | 222,434,602 | 45,459,996                                  | 176,974,606 | 13,728,050     | (192,118)   | 4,985,680   | 19,215,639  | (8,232,657)         | 34,108,277  | 113,361,735     |             |                |             |            |             |             |             |           |             |
| 12,864,007         | 12,864,007  | 697,867                                     | 12,166,140  | 12,347,040     | (180,900)   | -           | -           | -                   | -           | -               | -           | -              | -           | -          | -           | -           | -           | -         | -           |
| (1,497,216)        | (1,497,216) | (1,497,216)                                 | -           | -              | (373,018)   | -           | -           | -                   | -           | -               | -           | -              | -           | -          | -           | -           | -           | -         | -           |
| 233,801,393        | 233,801,393 | 44,660,647                                  | 189,140,746 | 26,075,090     | (373,018)   | 4,985,680   | 19,215,639  | (8,232,657)         | 34,108,277  | 113,361,735     |             |                |             |            |             |             |             |           |             |
| 245,907,666        | 245,907,666 | 47,371,828                                  | 198,535,838 | 27,726,704     | 931,460     | 8,205,180   | 22,435,139  | (8,232,657)         | 34,108,277  | 113,361,735     |             |                |             |            |             |             |             |           |             |
| (1,918,024)        | (1,918,024) | -   | (1,918,024) | (1,469,132)    | (448,892)   | -           | -           | -                   | -           | -               | -           | -              | -           | -          | -           | -           | -           | -         | -           |
| 243,989,642        | 243,989,642 | 47,371,828                                  | 196,617,814 | 26,257,572     | 482,568     | 8,205,180   | 22,435,139  | (8,232,657)         | 34,108,277  | 113,361,735     |             |                |             |            |             |             |             |           |             |
| 4,627,484          | 4,627,484   | 803,245                                     | 3,824,239   | 5,850,764      | (2,026,525) | -           | -           | -                   | -           | -               | -           | -              | -           | -          | -           | -           | -           | -         | -           |
| (7,288,022)        | (7,288,022) | -   | (7,288,022) | (7,288,022)    | -           | -           | -           | -                   | -           | -               | -           | -              | -           | -          | -           | -           | -           | -         | -           |
| (132,668)          | (132,668)   | (132,668)                                   | -           | -              | -           | -           | -           | -                   | -           | -               | -           | -              | -           | -          | -           | -           | -           | -         | -           |
| 241,196,436        | 241,196,436 | 48,042,405                                  | 193,154,031 | 24,820,314     | (1,543,957) | 8,205,180   | 22,435,139  | (8,232,657)         | 34,108,277  | 113,361,735     |             |                |             |            |             |             |             |           |             |

في 31 ديسمبر 2017 ("كما تم إقراره سابقاً")  
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفي 1 يناير 2018 (إيضاح 2)  
في 1 يناير 2018 ("سعة")  
مجموع (الخصائر)/الأصل الشامل للفترة  
توزيعات أرباح (إيضاح 25)  
التغير في الحصص غير المسيطرة  
في 31 مارس 2018

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |                     | إيضاحات   |
|-------------------------------------|---------------------|---|
| 2017<br>دينار كويتي                 | 2018<br>دينار كويتي |   |
| <b>الأنشطة التشغيلية</b>            |                     |   |
| 13,502,841                          | 6,762,672           | ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة<br>تعديلات:- |
| (220,528)                           | (860,609)           | 16 صافي إيرادات الاستثمار   |
| 68,535                              | 13,789              | التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية  |
| (2,316,719)                         | (329,466)           | 10 حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة  |
| (10,902,632)                        | (4,037,785)         | 10 ربح من بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة   |
| -                                   | (925,500)           | 7 ربح من بيع عقارات قيد التطوير   |
| 749,297                             | 672,074             | أعباء تمويل   |
| 521,142                             | 831,530             | 19 خسائر الانخفاض في القيمة ومخصصات أخرى  |
| 239,294                             | 486,628             | الاستهلاك والإطفاء  |
| 555,056                             | 82,470              | مكافأة نهاية خدمة الموظفين  |
| 2,196,286                           | 2,695,803           |   |
| 59,022                              | (9,427)             | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:   |
| (832,798)                           | (2,778,229)         | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  |
| (840,342)                           | 269,750             | ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى   |
| 1,882,873                           | 3,920,832           | موجودات أخرى  |
| 2,465,041                           | 4,098,729           | ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى   |
| (208,888)                           | (898,445)           | التدفقات النقدية من العمليات  |
| 2,256,153                           | 3,200,284           | مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة<br>صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية     |
| <b>الأنشطة الاستثمارية</b>          |                     |   |
| -                                   | 4,460,527           | ودائع لأجل  |
| -                                   | (424,824)           | صافي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر                      |
| (4,858,065)                         | -                   | صافي الحركة على موجودات مالية متاحة للبيع   |
| 12,516,123                          | 4,552,344           | 10 المحصل من بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة  |
| (81,166)                            | -                   | صافي الحركة على العقارات الاستثمارية  |
| -                                   | 10,830,500          | 7 المحصل من بيع عقارات قيد التطوير  |
| (114,955)                           | (1,296,790)         | صافي الحركة على ممتلكات ومنشآت ومعدات   |
| 266,857                             | 396,317             | 16 إيرادات توزيعات أرباح مستلمة   |
| 7,728,794                           | 18,518,074          | صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية  |
| <b>الأنشطة التمويلية</b>            |                     |   |
| (249,635)                           | 880,408             | تسهيلات بنكية   |
| (12,950,000)                        | 86,765              | التزام عقد تأجير تمويلي   |
| 1,486,566                           | 478,835             | داننو مرابحة ووكالة   |
| (396,983)                           | (541,499)           | أعباء تمويلية مدفوعة  |
| (22,649)                            | (61,539)            | توزيعات أرباح مدفوعة  |
| (1,497,216)                         | (124,254)           | التغير في الحصص غير المسيطرة  |
| (13,629,917)                        | 718,716             | صافي التدفقات النقدية الناتجة من(المستخدمة في) الأنشطة التمويلية                              |
| (3,644,970)                         | 22,437,074          | صافي الزيادة(النقص) في النقد والنقد المعادل   |
| 19,899,590                          | 29,432,297          | النقد والنقد المعادل في بداية الفترة  |
| 16,254,620                          | 51,869,371          | 3 النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة  |

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 24 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.



شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

## 1. التأسيس والنشاط

إن شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية - ش.م.ك. (عامة) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تأسست الشركة الأم في 6 أبريل 2005 وفقاً لعقد التأسيس رقم 2074، جلد 1 وتعديلاته. تم التأشير بأخر تعديلات في السجل التجاري برقم 106905 بتاريخ 12 نوفمبر 2014. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

إن أنشطة التمويل للشركة الأم يتم تنظيمها والإشراف عليها من قبل بنك الكويت المركزي وهينة أسواق المال كشركة استثمارية.

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 29050، الصفاة 13151، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 22 إبريل 2018.

## 2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" وتعليمات بنك الكويت المركزي، لذا يجب قراءتها مع آخر بيانات مالية سنوية مجمعة للمجموعة كما في نهاية السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ("آخر بيانات مالية سنوية مجمعة"). وهي لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وأنظمة حكومة دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهينة أسواق المال. وتتطلب هذه التنظيمات تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و0.5% للتسهيلات غير النقدية (إن وجدت). على الرغم من ذلك، تم إضافة بعض الإيضاحات التفصيلية لتفسير الأحداث والمعاملات التي تعتبر ذات أهمية في فهم التغيرات في المركز المالي المجمع للمجموعة وأدائها منذ آخر بيانات مالية سنوية مجمعة. وهذه هي البيانات المالية المجمع الأولى للمجموعة التي يتم فيها تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9. إن التغيرات في السياسات المحاسبية المهمة مبينة أدناه.

### استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع، قامت الإدارة باتخاذ أحكام وعمل تقديرات يمكن أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام المهمة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة هي نفس السياسات المحاسبية المبينة في آخر بيانات مالية سنوية مجمعة، باستثناء الأحكام المهمة الجديدة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة المتعلقة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9، والتي تم بيانها أدناه.

قامت المجموعة بوضع إطار عمل للرقابة فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. والذي يتضمن فريق تقييم يتولى المسؤولية الكاملة عن الإشراف على كافة قياسات القيمة العادلة الجوهرية، بما في ذلك القيم العادلة ضمن المستوى 3، ويقدم تقاريره مباشرة إلى رئيس المدراء الماليين للمجموعة.

يقوم فريق التقييم بمراجعة المدخلات الجوهرية غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها وتعديلات التقييم بشكل دوري.

إذا تم استخدام معلومات طرف آخر، مثل أسعار وسيط أو خدمات تسعير، من أجل قياس القيم العادلة، يقوم حينها فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الأخرى لدعم الإستنتاج الذي يتبنت أن هذه التقييمات تستوفي متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بما في ذلك مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يجب أن يتم تصنيف التقييمات ضمنه. يتم تقديم تقرير بأمور التقييم المهمة إلى لجنة التدقيق بالمجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

## 2. أساس الإعداد (تتمة)

### استخدام الأحكام والتقديرات (تتمة)

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (على سبيل المثال، كالأسعار) أو غير مباشر (على سبيل المثال، مشتقة من الأسعار).
- المستوى 3: المدخلات لأصل أو الالتزام التي لا تكون مستندة إلى بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

إذا كان بالإمكان تصنيف المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام في مستويات مختلفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، حينها يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بمجموعها في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس أقل مدخل للمستوى الذي يكون مهماً بالنسبة للقياس ككل.

تعترف المجموعة بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية فترة البيانات المالية التي تم التغيير خلالها.

تم إدراج مزيد من التفاصيل حول الافتراضات التي تم اتخاذها في قياس القيمة العادلة في إيضاح 26.

### التغيرات في السياسات المحاسبية المهمة

باستثناء ما هو مبين أدناه، فإن السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع هي نفس السياسات المحاسبية التي تم تطبيقها على البيانات المالية المجمع للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

من المتوقع أيضاً أن يتم إدراج التغيرات التي تمت على السياسات المحاسبية في البيانات المالية المجمع للمجموعة للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

قامت المجموعة بتطبيق مبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود مع عملاء" (راجع أ أدناه) والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (راجع ب أدناه) من تاريخ 1 يناير 2018. كما بدأ سريان عدد من التعديلات من تاريخ 1 يناير 2018 ولكنها ليس لها تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة.

### أ. المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات العقود مع عملاء

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إطار عمل شاملاً لتحديد إمكانية تحقق الإيرادات وحجم وتوقيت تحققها. كما يحل محل معيار المحاسبة الدولي 18: "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي 11: "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة وIFRIC 13 وIFRIC 15 وIFRIC 18 وIFRIC 31.

لم ينتج عن تطبيق المجموعة للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في 1 يناير 2018 أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 حيث أن معظم إيرادات المجموعة التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 متمثلة فيما يلي:

#### تصنيع وبيع المنتجات الطبية:

يتم الوفاء بالتزامات الأداء التي تتعلق بتصنيع وبيع المجموعة للمنتجات الطبية في نقطة زمنية وبالتحديد عند تقديم المنتجات حيث تقوم المجموعة بتصنيع تلك المنتجات في الغالب مقابل أوامر محددة.

#### خدمات تعليمية:

تمثل الإيرادات من الخدمات التعليمية رسوم التسجيل والرسوم الدراسية حيث يتم تحقق الإيرادات خلال فترة التنفيذ على مدى فترة التعليم حيث أن معظم التزامات الأداء يتم الوفاء بها خلال الفترة المالية وبالتالي لا ينتج عنها إيرادات ليتم إدراجها لاحقاً مثل الوضع الحالي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

أ. المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات العقود مع عملاء (تتمة)

خدمات عقود المقاولات:

يتم إدراج الإيرادات من عقود الخدمات الهندسية والإنشاءات خلال فترة التنفيذ باستخدام طريقة نسبة الإنجاز والتي تتوافق مع معايير التحقق التي يتطلبها المعيار الدولي للتقارير المالية 15، وبالتالي حددت المجموعة أن معايير التحقق خلال فترة التنفيذ لا تزال مناسبة لعقودها بشأن الخدمات الهندسية والإنشاءات.

إن أنواع الإيرادات الأخرى للمجموعة تتمثل بشكل رئيسي في صافي إيرادات الاستثمارات وإيرادات تأجير والتي تقع خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وبعض العقود لشراء أو بيع بنود غير مالية. ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس.

يلخص الجدول التالي تأثير الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وتأثيره على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة (المزيد عن طريقة الانتقال، راجع الإيضاح أدناه).

| 31 مارس 2018               | إيضاحات | تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (دينار كويتي) |
|----------------------------|---------|---|
| احتياطي القيمة العادلة     | 15      | (448,892)   |
| مخصص ديون مشكوك في تحصيلها | 6       | 1,918,024   |
| أرباح مرحلة (بالصافي)      | 15 و 6  | (1,469,132)   |

فيما يلي تفاصيل السياسات المحاسبية المهمة الجديدة وطبيعة وتأثير التغييرات على السياسات المحاسبية السابقة.

i. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية

يحفظ المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل كبير بالمتطلبات الواردة في معيار المحاسبة الدولي 39 بشأن تصنيف وقياس المطلوبات المالية. ومع ذلك، فإنه يستبعد فئات معيار المحاسبة الدولية 39 بالنسبة للموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتاحة للبيع.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يكن له تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالمطلوبات المالية. فيما يلي تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، عند التطبيق الميدني، يتم تصنيف الأصل المالي كقياس بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات الديون، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات حقوق الملكية، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 يستند بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة أصل مالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية له.

يتم قياس أصل مالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين والآن يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- محتفظ به في إطار نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصل لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

يتم قياس استثمار دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين والآن يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون محتفظ به في إطار نموذج أعمال تم تحقيق هدفه من خلال كلاً من تحقيق تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- ينتج عن شروطه التعاقدية، في تواريخ معينة، تدفقات نقدية تعتبر فقط مدفوعات لأصل الدين وفائدة على أصل الدين القائم.

عند التحقق الميدني لاستثمار حقوق ملكية غير محتفظ به بغرض المتاجرة، يمكن للمجموعة أن تقرر بشكل لا رجعة فيه أن تعرض تغيرات لاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا القرار على أساس كل استثمار على حده.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

i. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة كموجودات مالية تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو مبين أعلاه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

إن الأصل المالي (ما لم يكن ضمن ذمم تجارية مدينة بدون عنصر تمويل جوهري تم قياسه مبدئياً بسعر المعاملة) يتم قياسه مبدئياً بالقيمة العادلة زائد، بالنسبة للبند غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى حيازته.

يتم تطبيق السياسات المحاسبية التالية على القياس اللاحق للموجودات المالية.

|  |   |
|--|---|
| يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح، ضمن الربح أو الخسارة.  | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة            |
| يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر الانخفاض في القيمة (راجع i (ب) أدناه). يتم إدراج إيرادات الفوائد والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة، ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من إلغاء الاعتراف ضمن الربح أو الخسارة.  | الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة                                |
| يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج إيرادات الفوائد المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والأرباح والخسائر من تحويل عملات أجنبية والانخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر ضمن الربح أو الخسارة. | إستثمارات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر          |
| يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل تلك التوزيعات بشكل واضح استرداد جزءاً من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إعادة تصنيفها نهائياً ضمن الربح أو الخسارة.   | إستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

i. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

إن تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على القيم الدفترية للموجودات المالية في 1 يناير 2018 مبين بمزيد من التوضيح أدناه.

يوضح الجدول التالي والإيضاحات المرفقة به فئات القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لكل فئة من فئات الموجودات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

| الموجودات المالية           | إيضاحات | التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 | التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9          | القيمة الدفترية الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 | القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 | تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 |
|-----------------------------|---------|--|---|---|---|---|
| الموجودات المالية           |         |  |   | دينار كويتي   | دينار كويتي   | دينار كويتي                                   |
| التقديرات والمعادل          |         | قروض وذمم مدينة                                | التكلفة المطفأة   | 29,432,297  | 29,432,297  | -   |
| ردائع لأجل                  |         | قروض وذمم مدينة                                | التكلفة المطفأة   | 14,269,124  | 14,269,124  | -   |
| أسهم حقوق ملكية (أ)         |         | القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة        | القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى - أدوات حقوق الملكية | 3,754,084   | 3,754,084   | -   |
| ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى | (ب)     | قروض وذمم مدينة                                | التكلفة المطفأة   | 28,690,200  | 30,608,224  | (1,918,024)                                   |
| أسهم حقوق ملكية (ج)         |         | متاحة للبيع                                    | القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى - أدوات حقوق الملكية | 33,380,260  | 33,054,580  | 325,680                                       |
| أسهم حقوق ملكية (د)         |         | متاحة للبيع                                    | القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                         | 21,483,393  | 21,360,181  | 123,212                                       |
| المجموع                     |         |  |   | 131,009,358   | 132,478,490   | (1,469,132)                                   |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

i. تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

أ) تم تصنيف أوراق حقوق الملكية هذه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث أنها كانت تدار على أساس القيمة العادلة وتم مراقبة أدائها على هذا الأساس. في 1 يناير 2018، ونتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، اتخذت الإدارة قراراً غير قابل للإلغاء بالاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بخلاف إدراجها بالربح أو الخسارة حيث أنها استثمارات استراتيجية وتعتبر المجموعة أنها أكثر صلة بالدخل الشامل الآخر.

ب) إن الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى التي تم تصنيفها كقروض وذمم مدينة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 يتم تصنيفها حالياً بالتكلفة المطفأة. إن الزيادة بمبلغ 1,918,024 في مخصص الانخفاض في القيمة لهذه الذمم المدينة قد تم إدراجها ضمن الأرباح المرحلة الافتتاحية في 1 يناير 2018 عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9. لا يوجد ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى تم إدراجها في 1 يناير 2018 عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15.

ج) تمثل أوراق حقوق الملكية هذه الاستثمارات التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية. وفقاً لما تم السماح به في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قامت المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات بتاريخ التطبيق المبني على أنها تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بخلاف معيار المحاسبة الدولي 39، فإن احتياطي القيمة العادلة المتراكم المتعلق بهذه الاستثمارات لن يتم إعادة تصنيفه نهائياً بعد ذلك ضمن الربح أو الخسارة.

د) تمثل أوراق حقوق الملكية هذه الاستثمارات التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى القصير لأغراض المتاجرة. وفقاً لما تم السماح به في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قامت المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات بتاريخ التطبيق المبني على أنها تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم إدراج الربح والخسارة المتعلقة بها ضمن الربح أو الخسارة.

ii. انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود واستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولكنه لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم إدراج الخسائر الائتمانية بشكل مسبق عن وقت إدراجها ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

تتضمن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة نقد ونقد معادل، وودائع لأجل، وذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً؛ وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال فترة 12 شهراً بعد تاريخ البيانات المالية، و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة؛ وهذه هي خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقيس المجموعة مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها على نحو خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً:

- سندات الدين ذات المخاطر الائتمانية الضئيلة بتاريخ البيانات المالية، و
- سندات الدين الأخرى، الأرصدة لدى البنوك و الودائع لأجل (أي، مخاطر التعثر التي تحدث بعد العمر المتوقع للأداة المالية) التي لم تزيد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني.

اختارت المجموعة قياس مخصصات الخسائر للذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة باستخدام الأسلوب المبسط.

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبني وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات المعقولة والتي يمكن تقديم أدلة عليها وتعتبر ذات صلة ومتاحة دون تكاليف أو جهود كبيرة. وهذا يتضمن كلاً من المعلومات والتحليل الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المعلن والمعلومات الاستطلاعية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

ii. انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تفترض المجموعة أن المخاطر الائتمانية لأصل مالي قد زادت بشكل جوهري إذا انقضت فترة استحقاقها بأكثر من 30 يوماً.  
تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرّض في الحالات التالية:  
- ألا يكون من المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، بدون لجوء المجموعة إلى اتخاذ إجراءات مثل تحقيق أوراق مالية (إن كان هناك أي منها محتفظ به)، أو  
- انقضت فترة استحقاق الأصل المالي بأكثر من 90 يوماً.

إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة للمخاطر الائتمانية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير الاحتمالية المرجحة للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز في النقد (بمعنى، الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

بتاريخ كل بيانات مالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد انخفضت قيمتها الائتمانية أم لا. يعتبر الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر لهم تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل المالي.

عرض انخفاض القيمة

إن مخصصات الخسائر للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.  
إن خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، بما في ذلك موجودات العقود، يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

تأثير نموذج الانخفاض في القيمة الجديد

بالنسبة للموجودات التي تقع في نطاق نموذج الانخفاض في القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتوقع بشكل عام زيادة خسائر الانخفاض في القيمة وأن تصبح أكثر ثقلًا. حددت المجموعة أن تطبيق متطلبات الانخفاض في القيمة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 ينتج عنه مخصص إضافي للانخفاض في القيمة كما يلي.

| المبلغ (دينار كويتي) | مخصص خسائر كما في 31 ديسمبر 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 |
|----------------------|--|
|                      | انخفاض إضافي في القيمة مدرج في 1 يناير 2018 على:                 |
| 1,918,024            | - ذمم مدينة وذمم مدينة أخرى كما في 31 ديسمبر 2017 (إيضاح 6)      |

ذمم مدينة وموجودات عقود

يعرض التحليل التالي مزيداً من التفاصيل حول احتساب خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالذمم المدينة وموجودات العقود عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تأخذ المجموعة في اعتبارها النموذج وبعض الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة كمصادر رئيسية للتقديرات غير المؤكدة.

تم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية على مدى 3-5 سنوات سابقة. قامت المجموعة باحتساب معدلات خسائر الائتمان المتوقعة لعملائها.

إن حالات التعرض ضمن كل مجموعة قد تم تقسيمها إلى قطاعات بناءً على خصائص المخاطر الائتمانية المشتركة مثل درجة مخاطر الائتمان والنطاق والقطاع الجغرافي وحالة التخلف عن السداد ومدة العلاقة ونوع المنتج الذي تم شراؤه، حيثما ينطبق ذلك.

تم تعديل الخبرة من الخسائر الائتمانية الفعلية من خلال عوامل عديدة لتعكس الفروقات بين الحالات الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها تجميع المعلومات التاريخية والظروف الحالية وراي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على الأعمار المتوقعة للذمم المدينة.

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامّة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

2. أساس الإعداد (تتمة)

ب. المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تتمة)

ii. انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يبين الجدول التالي معلومات حول التعرض للمخاطر الائتمانية وخسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2018.

| مخفض القيمة الائتمانية | مجموع القيمة<br>الدفترية<br>(دينار كويتي) | المتوسط المرجح<br>لمعدل الخسائر |   |
|------------------------|---|---------------------------------|---|
| لا                     | 1,153,284                                 | 1.19%                           | لم تتقضي فترة استحقاقها                 |
| لا                     | 11,669,341                                | 3.29%                           | انقضت فترة الاستحقاق 1 - 90 يوماً       |
| لا                     | 1,436,653                                 | 27.69%                          | انقضت فترة الاستحقاق 91 - 180 يوماً     |
| لا                     | 1,042,409                                 | 36.76%                          | انقضت فترة الاستحقاق 180 - 360 يوماً    |
| نعم                    | 2,771,212                                 | 100%                            | انقضت فترة الاستحقاق بأكثر من 360 يوماً |

في 1 يناير 2018، كنتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، سجلت المجموعة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها إضافي بمبلغ 1,918,024 دينار كويتي (إيضاح 6).

iii. الانتقال

حصلت المجموعة على استثناء بعدم تعديل معلومات المقارنة للفترة السابقة فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف والقياس (بما في ذلك الانخفاض في القيمة). تم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018. وبناءً على ذلك، فإن المعلومات المعروضة لسنة 2017 لا تعكس بشكل عام متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ولكنها تعرض متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39.

تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- التصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

3. النقد والتقد المعادل

| 31 مارس<br>2017 | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018 |
|-----------------|------------------------------|-----------------|
| دينار كويتي     | دينار كويتي                  | دينار كويتي     |
| 7,505,091       | 14,082,297                   | 26,855,371      |
| 8,749,529       | 15,350,000                   | 25,014,000      |
| 16,254,620      | 29,432,297                   | 51,869,371      |

نقد في الصندوق ولدى البنوك  
ودائع بنكية قصيرة الأجل تستحق خلال أقل من ثلاثة  
أشهر من تاريخ الإيداع

يتراوح معدل العائد الفعلي على الودائع البنكية قصيرة الأجل من 1.625% إلى 1.875% سنوياً (31 ديسمبر 2017: 1.56% إلى 1.70% وفي 31 مارس 2017: 0.75% سنوياً).

4. ودائع لأجل

يتراوح معدل الربح الفعلي على الودائع لأجل من 1.875% إلى 1.950% سنوياً (31 ديسمبر 2017: 1.875% إلى 1.950% سنوياً و31 مارس 2017: لا شيء)، وتستحق هذه الودائع تعاقدياً بمعدل 180 يوم (31 ديسمبر 2017: من 180 يوم إلى 365 يوم وفي 31 مارس 2017: لا شيء).



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| 31 مارس<br>2017  | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018   |                       |
|------------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|
| دينار كويتي      | دينار كويتي                  | دينار كويتي       |                       |
| 722,132          | 717,509                      | 1,290,803         | صناديق استثمارية      |
| 152,976          | 135,929                      | -                 | محافظ استثمارية       |
| 3,037,038        | 2,900,646                    | 20,543,097        | اوراق مالية غير مسعرة |
| <u>3,912,146</u> | <u>3,754,084</u>             | <u>21,833,900</u> |                       |

في 1 يناير 2018، ونتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قامت المجموعة بإعادة التصنيف كما يلي:

- إعادة تصنيف موجودات مالية متاحة للبيع بقيمة دفترية 21,360,181 دينار كويتي الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح 2 ب (i)).
- إعادة تصنيف موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمة 3,754,084 دينار كويتي الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 2 ب (i)).

تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً لأساليب التقييم المفصّل عنها في إيضاح 26.

6. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

| 31 مارس<br>2017   | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018   |                                    |
|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| دينار كويتي       | دينار كويتي                  | دينار كويتي       |                                    |
| 1,639,498         | 1,480,841                    | 1,457,029         | مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 21)  |
| 4,055,550         | 7,672,097                    | 4,273,123         | دفعات مقدّمة                       |
| 9,206,248         | 7,356,228                    | 7,994,803         | مدينو عقود                         |
| 7,865,989         | 9,077,384                    | 7,076,053         | مستحق من عملاء عن أعمال عقود       |
| 3,838,727         | 4,256,772                    | 4,188,490         | ذمم مدينة محتجزة                   |
| 3,343,884         | 519,361                      | 5,755,367         | اوراق قبض                          |
| 3,074,091         | 5,134,207                    | 6,467,736         | ذمم تجارية مدينة خاصة بشركات تابعة |
| 123,554           | 242,026                      | 291,741           | ذمم موظفين مدينة                   |
| 6,376,612         | 5,722,982                    | 6,658,100         | أرصدة مدينة أخرى                   |
| (3,184,064)       | (3,181,577)                  | (5,130,523)       | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها         |
| <u>36,340,089</u> | <u>38,280,321</u>            | <u>39,031,919</u> |                                    |

إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

| 31 مارس<br>2017  | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018  |  |
|------------------|------------------------------|------------------|--|
| دينار كويتي      | دينار كويتي                  | دينار كويتي      |  |
| 3,151,746        | 3,151,746                    | 3,181,577        | في بداية الفترة/السنة  |
| -                | -                            | 1,918,024        | تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2 ب (ii)) |
| -                | 58,235                       | -                | أثر استحواذ على شركة تابعة                                     |
| -                | (1,860,631)                  | -                | أثر تصفية شركات تابعة  |
| 32,318           | 1,832,227                    | 30,922           | المحمل خلال الفترة/السنة                                       |
| <u>3,184,064</u> | <u>3,181,577</u>             | <u>5,130,523</u> |  |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

7. عقارات قيد التطوير

| 31 مارس<br>2017   | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018  |                       |
|-------------------|------------------------------|------------------|-----------------------|
| دينار كويتي       | دينار كويتي                  | دينار كويتي      |                       |
| 14,487,444        | 14,487,444                   | 12,277,779       | في بداية الفترة/السنة |
| -                 | 5,000                        | -                | إضافات                |
| -                 | -                            | (9,905,000)      | إستبعادات             |
| -                 | (2,214,665)                  | -                | انخفاض في القيمة      |
| <u>14,487,444</u> | <u>12,277,779</u>            | <u>2,372,779</u> |                       |

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2018، باعت المجموعة عقار قيد التطوير بصادفي قيمة بيعية محصلة بمبلغ 10,830,500 دينار كويتي، ونتج عنه ربح بمقدار 925,500 دينار كويتي تم إدراجه في بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع.

8. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أوراق حقوق ملكية غير محتفظ بها بغرض المتاجرة والتي اتخذت الإدارة من أجلها قراراً غير قابل للإلغاء عند التحقق الميدني للاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بخلاف إدراجها بالربح أو الخسارة حيث أنها استثمارات استراتيجية وتعتبر المجموعة أنها أكثر صلة. نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018، اختارت المجموعة إعادة تصنيف الاستثمارات بمبلغ 33,054,580 دينار كويتي ومبلغ 3,754,084 دينار كويتي من موجودات مالية متاحة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، على التوالي (إيضاح 2 ب (i)، 9 و 5).

| 31 مارس<br>2017 | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018   |                       |
|-----------------|------------------------------|-------------------|-----------------------|
| دينار كويتي     | دينار كويتي                  | دينار كويتي       |                       |
| -               | -                            | 692,832           | أوراق مالية مسعرة     |
| -               | -                            | 33,908,587        | أوراق مالية غير مسعرة |
| -               | -                            | 1,637,466         | صناديق ومحافظ         |
| -               | -                            | <u>36,238,885</u> |                       |

- إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر التي تبلغ قيمتها الدفترية 6,929,000 دينار كويتي مرهونة مقابل دنانير مرابحة ووكالة (إيضاح 13).

- تم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً لأساليب التقييم المفصّل عنها في إيضاح 26.

9. موجودات مالية متاحة للبيع

| 31 مارس<br>2017   | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018 |                       |
|-------------------|------------------------------|-----------------|-----------------------|
| دينار كويتي       | دينار كويتي                  | دينار كويتي     |                       |
| 241,880           | 99,770                       | -               | أوراق مالية مسعرة     |
| 62,694,967        | 52,225,883                   | -               | أوراق مالية غير مسعرة |
| 2,716,282         | 2,089,108                    | -               | صناديق ومحافظ         |
| <u>65,653,129</u> | <u>54,414,761</u>            | -               |                       |

في 1 يناير 2018، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، وكننتيجة لذلك أعادت تصنيف موجودات مالية متاحة للبيع بقيمة دفترية 33,054,580 دينار كويتي و 21,360,181 دينار كويتي إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة و موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، على التوالي (إيضاح 8 و 5).

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

10. استثمار في شركات زميلة

| 31 مارس<br>2017   | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018   |  |
|-------------------|------------------------------|-------------------|--|
| دينار كويتي       | دينار كويتي                  | دينار كويتي       |  |
| 41,567,490        | 41,567,490                   | 31,161,125        | الرصيد في بداية الفترة/السنة                                 |
| -                 | 525,598                      | -                 | إضافات   |
| (1,613,491)       | (7,015,050)                  | (514,559)         | استبعادات  |
| -                 | (12,277,831)                 | -                 | المحول إلى استثمار في شركة تابعة                             |
| 2,316,719         | 5,924,205                    | 329,466           | حصة المجموعة من نتائج شركات زميلة                            |
| -                 | 856,169                      | -                 | ربح من شراء أسهم إضافية في شركة زميلة                        |
| 84,133            | 3,498,595                    | (1,000,629)       | حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر من شركات زميلة (إيضاح 15) |
| -                 | (1,965,843)                  | -                 | توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة                           |
| -                 | 47,792                       | (8,414)           | تأثير الحصص غير المسيطرة من الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة  |
| <u>42,354,851</u> | <u>31,161,125</u>            | <u>29,966,989</u> |  |

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2018، قامت المجموعة ببيع جزئي لاستثمارها في شركة زميلة (شركة هيومن سوفت القابضة - ش.م.ك. (قابضة)) بمبلغ 4,552,344 دينار كويتي (31 مارس 2017: 12,516,123 دينار كويتي)، وقد نتج عن ذلك ربح بمبلغ 4,037,785 دينار كويتي (31 مارس 2017: 10,902,632 دينار كويتي) أدرج في بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع، وعليه انخفض استثمار المجموعة في الشركة الزميلة إلى 9.02% كما في 31 مارس 2018 (31 ديسمبر 2017: 9.98% وفي 31 مارس 2017: 20.05%) هذا ومازالت المجموعة تمارس تأثير جوهري على تلك الشركة الزميلة والمتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة عن طريق التمثيل في مجلس إدارة الشركة الزميلة.

11. تسهيلات بنكية

| 31 مارس<br>2017 | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018 |               |
|-----------------|------------------------------|-----------------|---------------|
| دينار كويتي     | دينار كويتي                  | دينار كويتي     |               |
| 2,541,022       | 5,596,165                    | 6,476,573       | تسهيلات بنكية |

تتضمن التسهيلات البنكية تسهيلات ممنوحة لشركتي الدلتا للصناعات الدوائية والشركة الفرعونية للادوية (شركات تابعة لشركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة)) في جمهورية مصر العربية من بنوك مصرية، مستحقة السداد لفترات تتراوح من شهر إلى خمس سنوات. تحمل هذه التسهيلات البنكية متوسط معدل ربح سنوي 2.5% كما في 31 مارس 2018 (31 ديسمبر 2017: 2.5% وفي 31 مارس 2017: 2.5%) فوق سعر الخصم المعلن من البنك المركزي المصري، وهي مضمونة بموجب سندات إئتمانية بمبلغ 5,476,574 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (31 ديسمبر 2017: 3,490,895 دينار كويتي وفي 31 مارس 2017: 1,836,951 دينار كويتي).

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

12. ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى

| 31 مارس<br>2017 | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018 |                                       |
|-----------------|------------------------------|-----------------|---------------------------------------|
| دينار كويتي     | دينار كويتي                  | دينار كويتي     |                                       |
| 6,363,299       | 387,953                      | 324,650         | مستحق إلى أطراف ذات صلة (إيضاح 21)    |
| 4,763,314       | 7,221,912                    | 9,352,685       | دائنون تجاريون لشركات تابعة           |
| 439,620         | 1,089,620                    | 425,750         | مكافآت موظفين مستحقة                  |
| 1,168,274       | 1,456,383                    | 1,128,813       | إجازات موظفين مستحقة                  |
| 4,129,250       | 6,901,374                    | 6,882,225       | دفعات مقدمة من عملاء                  |
| 4,106,988       | 3,966,787                    | 4,356,033       | مصاريف مستحقة                         |
| 214,694         | 273,412                      | 7,499,895       | توزيعات أرباح مستحقة                  |
| 115,035         | 167,822                      | 196,634         | المستحق عن مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| 486,059         | 1,001,768                    | 904,760         | المستحق عن ضريبة دعم العمالة الوطنية  |
| 271,307         | 1,247,890                    | 1,232,928       | المستحق عن الزكاة                     |
| 105,650         | 114,700                      | 80,000          | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة    |
| 7,722,525       | 4,859,539                    | 8,207,090       | أرصدة دائنة أخرى                      |
| 29,886,015      | 28,689,160                   | 40,591,463      |                                       |

13. دائنو مرابحة ووكالة

يمثل بند دائنو مرابحة ووكالة عقود مبرمة مع مؤسسات مالية إسلامية وبنوك محلية وأجنبية، مستحقة السداد لفترات تتراوح من ثلاثة أشهر إلى أربعة سنوات، إن متوسط معدل الربح المتعلق بالمرابحات والوكالات الدائنة 2.75 % سنويا فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي (31 ديسمبر 2017: 2.75% وفي 31 مارس 2017: 2.75%).

إن دائنو مرابحة شركة البلاد للاستثمار العقاري - ش.م.ك. (مقفلة) (شركة تابعة للمجموعة) بقيمة دفترية 9,210,498 دينار كويتي مضمونة مقابل رهن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بلغت قيمتها الدفترية 6,929,000 دينار كويتي (إيضاح 8).

إن دائنو مرابحة شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة) (شركة تابعة للمجموعة) بقيمة دفترية 10,037,246 دينار كويتي مضمونة مقابل رهن استثمار شركة الرتاج القابضة - ش.م.ك. (قابضة) في شركاتها التابعة التالية:  
- رهن 4,512,397 سهم في شركة الدلتا للصناعات الدوائية (دلتا فارما) - ش.م.ك.  
- رهن 8,173,644 سهم في الشركة الفرعونية للأدوية (فارو فارما) - ش.م.ك.

14. أسهم خزينة

| 31 مارس<br>2017 | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018 |                              |
|-----------------|------------------------------|-----------------|------------------------------|
| 92,471,371      | 92,471,371                   | 92,471,371      | عدد الأسهم (سهم)             |
| 8.16            | 8.16                         | 8.16            | نسبة الأسهم المصدرة (%)      |
| 16,459,904      | 14,610,477                   | 12,761,049      | القيمة السوقية (دينار كويتي) |
| 8,232,657       | 8,232,657                    | 8,232,657       | التكلفة (دينار كويتي)        |

تلتزم إدارة الشركة الأم بالاحتفاظ بجزء من الإحتياطيات بما يساوي رصيد أسهم الخزينة كما في 31 مارس 2018. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ المجموعة بأسهم الخزينة.

إن أسهم الخزينة كما في 31 مارس 2018 غير مرهونة.

شركة مجموعة الامتياز الاستشارية شن.م.ك. (عامة)  
وشركتها التابعة  
هولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

15. بنود حقوق ملكية أخرى

|  | احتياطي القيمة<br>العادلة من<br>موجودات مالية<br>بالقيمة العادلة من<br>خلال الدخل<br>الشامل الأخر<br>دينار كويتي | التغيرات<br>المتراكمة في<br>القيمة العادلة<br>دينار كويتي | فائض إعلاءة<br>تقييم عقارات<br>دينار كويتي | احتياطي ترجمة<br>عملة أجنبية<br>دينار كويتي | تأثير التغيرات<br>على حقوق ملكية<br>شركات تابعة<br>دينار كويتي | تأثير التغيرات<br>على حقوق ملكية<br>شركات زبيلة<br>دينار كويتي | المجموع<br>دينار كويتي |
|--|--|---|--|---|--|--|------------------------|
| في 31 ديسمبر 2017  | -  | (572,799)   | 1,693,995                                  | (3,726,104)                                 | 3,789,200  | 931,460  | (448,892)              |
| التغييرات<br>الناتجة عن<br>التغيرات<br>المتراكمة في<br>القيمة العادلة<br>دينار كويتي | (1,021,691)  | -   | -  | (3,726,104)                                 | (1,276,660)  | 482,568  | (2,026,525)            |
| التغييرات<br>الناتجة عن<br>التغيرات<br>المتراكمة في<br>القيمة العادلة<br>دينار كويتي | (933,103)  | -   | -  | (92,793)                                    | -  | (2,026,525)  | (1,543,957)            |
| في 31 مارس 2018  | (1,954,794)  | -   | 1,693,995                                  | (3,818,897)                                 | (1,276,660)  | 1,993,995  | (1,80,900)             |
| في 1 يناير 2017  | -  | (224,404)   | 1,693,995                                  | (3,592,813)                                 | 290,605  | (192,118)  | (180,900)              |
| التغييرات<br>الناتجة عن<br>التغيرات<br>المتراكمة في<br>القيمة العادلة<br>دينار كويتي | (48,038)   | -   | -  | (216,995)                                   | 616,671  | 616,671  | (373,018)              |
| في 31 مارس 2017  | -  | (272,442)   | -  | (3,809,808)                                 | -  | 84,133   | (180,900)              |
| في 31 مارس 2017  | -  | (272,442)   | 1,693,995                                  | (3,809,808)                                 | 616,671  | 374,738  | (373,018)              |

في 31 ديسمبر 2017 " كما تم  
البرازجه سابقاً"  
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير  
المالية و

في 1 يناير 2018 "معدلة"  
مجموع الخسارة الشاملة للفترة  
في 31 مارس 2018

في 1 يناير 2017  
مجموع (الخسارة)/الدخل الشامل  
للفترة  
في 31 مارس 2017

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

16. صافي إيرادات الاستثمار

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |             |   |
|-------------------------------------|-------------|---|
| 2017                                | 2018        |   |
| دينار كويتي                         | دينار كويتي |   |
|                                     |             | ربح/(خسارة) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (65,175)                            | 350,507     | ربح محقق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع                                       |
| 18,846                              | -           | ربح محقق من بيع موجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة                          |
| -                                   | 113,785     | إيرادات توزيعات أرباح   |
| 266,857                             | 396,317     |   |
| 220,528                             | 860,609     |   |

17. أتعاب إدارة وإيداع واكتتاب

تتمثل أتعاب إدارة وإيداع واكتتاب في إيرادات هيكله استثمارات وإدارة محافظ وخدمات استثمارية لأطراف أخرى

18. صافي الإيرادات التشغيلية من الشركات التابعة

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |             |                          |
|-------------------------------------|-------------|--------------------------|
| 2017                                | 2018        |                          |
| دينار كويتي                         | دينار كويتي |                          |
| 890,816                             | 1,493,396   | الهندسة والإنشاءات       |
| 3,150,884                           | 2,535,489   | المبيعات والأنشطة الطبية |
| 882,794                             | 1,016,905   | التعليم                  |
| 4,924,494                           | 5,045,790   |                          |

19. خسائر الإنخفاض في القيمة ومخصصات أخرى

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |             |  |
|-------------------------------------|-------------|--|
| 2017                                | 2018        |  |
| دينار كويتي                         | دينار كويتي |  |
| 25,944                              | -           | انخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع |
| 472,355                             | -           | انخفاض في قيمة ممتلكات ومنشآت ومعدات     |
| -                                   | 646,324     | مخصص قضايا قانونية                       |
| (65,426)                            | -           | رد مخصص ضرائب إلى شركات تابعة            |
| 32,318                              | 30,922      | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها               |
| 55,951                              | 154,284     | أخرى                                     |
| 521,142                             | 831,530     |  |

20. ربحية السهم الأساسية العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة صافي الربح العائد إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة باستثناء أسهم الخزينة كما يلي:

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |               |  |
|-------------------------------------|---------------|--|
| 2017                                | 2018          |  |
| 12,347,040                          | 5,850,764     | ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم                               |
| 1,041,145,979                       | 1,041,145,979 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة ناقص أسهم الخزينة (سهم) |
| 11.86                               | 5.62          | ربحية السهم الأساسية العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)                 |

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ب. (عامة)  
وشركتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

21. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

أرمت المجموعة عدة عمليات مع أطراف ذات صلة، مثل المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين للمجموعة، وكذلك الشركات المرتبطة وغيرهم من الأطراف الأخرى ذات الصلة. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي المعاملات والأرصدة الجوهرية مع الأطراف ذات الصلة بالمجموعة:

| 31 مارس 2017                     | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | أطراف أخرى ذات صلة | مساهمين رئيسيين | الشركات المرتبطة |
|----------------------------------|------------------------|--------------|--------------------|-----------------|------------------|
| دينار كويتي                      | دينار كويتي            | دينار كويتي  | دينار كويتي        | دينار كويتي     | دينار كويتي      |
| 1,639,498                        | 1,480,841              | 1,457,029    | 1,456,119          | 61              | 849              |
| 6,363,299                        | 387,953                | 324,650      | 312,765            | 11,885          | -                |
| 8,021,539                        | -                      | -            | -                  | -               | -                |
| الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس |                        |              |                    |                 |                  |
| 2017                             | 2018                   |              |                    |                 |                  |
| دينار كويتي                      | دينار كويتي            |              |                    |                 |                  |
| 44,529                           | 11,319                 |              | -                  | -               | 11,319           |
| 96,970                           | -                      |              | -                  | -               | -                |
| 147,750                          | 156,900                |              |                    |                 |                  |
| 14,351                           | 18,575                 |              |                    |                 |                  |
| 45,845                           | 36,956                 |              |                    |                 |                  |

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع  
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى  
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى  
دائنو مرابحة وكالة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع  
إيرادات تأجير  
إعفاء تمويل

مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين  
الراتب والحوافز والمكافآت  
مكافأة نهاية الخدمة  
مزايما بعد التوظيف

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

22. موجودات أماتة

إن القيمة الإجمالية للموجودات المحتفظ بها كإئتمان أو بصفة أمانة من قبل الشركة الأم (البنود خارج بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع) كما في 31 مارس 2018 تبلغ 112,196,435 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 149,987,579 دينار كويتي وفي 31 مارس 2017: 142,322,945 دينار كويتي).

23. ارتباطات رأسمالية والتزامات طارئة

| 31 مارس<br>2017 | 31 ديسمبر<br>2017<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2018 |   |
|-----------------|------------------------------|-----------------|---|
| دينار كويتي     | دينار كويتي                  | دينار كويتي     |   |
| 1,186,178       | 2,414,420                    | 1,836,934       | ارتباطات رأسمالية خاصة بالشركات التابعة |
| 16,878,999      | 24,353,425                   | 27,981,879      | خطابات ضمان                             |
| 1,854,417       | 1,988,136                    | 3,092,485       | اعتمادات مستندية                        |
| 19,919,594      | 28,755,981                   | 32,911,298      |   |

24. معلومات قطاعية

يتم تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول بنود المجموعة والتي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل المسؤول الأول عن اتخاذ القرارات التشغيلية من أجل تقييم أدائها. قامت الإدارة بتصنيف منتجات وخدمات المجموعة في القطاعات التشغيلية التالية "القطاعات التشغيلية":

- عقارات استثمارية
- الاستثمارات المالية
- الرعاية الصحية
- التعليم
- النفط والمقاولات
- أخرى

فيما يلي عرض المعلومات المتعلقة بتقارير قطاعات المجموعة:

الإيرادات والنتائج القطاعية:

| ربح القطاعات             |                 | إيرادات القطاعات         |                 |                       |
|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|-----------------------|
| الثلاثة أشهر المنتهية في |                 | الثلاثة أشهر المنتهية في |                 |                       |
| 31 مارس<br>2017          | 31 مارس<br>2018 | 31 مارس<br>2017          | 31 مارس<br>2018 |                       |
| دينار كويتي              | دينار كويتي     | دينار كويتي              | دينار كويتي     |                       |
| 573,030                  | 1,649,084       | 951,177                  | 2,410,591       | عقارات استثمارية      |
| 1,170,951                | 1,787,872       | 1,231,024                | 1,834,290       | الاستثمارات المالية   |
| 2,213,410                | 1,898,115       | 3,037,751                | 2,526,946       | الرعاية الصحية        |
| 13,407,689               | 5,655,783       | 13,418,434               | 5,655,783       | التعليم               |
| 1,206,732                | 1,813,870       | 1,238,433                | 1,906,176       | النفط والمقاولات      |
| 2,867                    | 848             | 2,867                    | 848             | أخرى                  |
| 18,574,679               | 12,805,572      | 19,879,686               | 14,334,634      | المجموع               |
| (4,105,998)              | (4,890,793)     |                          |                 | مصاريف عمومية وإدارية |
| (726,546)                | (665,479)       |                          |                 | مصاريف بيعية وتسويقية |
| (239,294)                | (486,628)       |                          |                 | الاستهلاك والإطفاء    |
| (457,934)                | (108,663)       |                          |                 | أخرى                  |
| 13,044,907               | 6,654,009       |                          |                 | ربح الفترة            |



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

25. الجمعية العامة لمساهمي الشركة الأم

انعقدت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم في 21 مارس 2018 واعتمدت الآتي:  
- البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.  
- توزيعات أرباح نقدية بمقدار 7 فلس للسهم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.  
- صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 114,700 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

انعقدت الجمعية العامة العادية السنوية لمساهمي الشركة الأم في 17 إبريل 2017 واعتمدت الآتي:  
- البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.  
- توزيعات أرباح نقدية بمقدار 10 فلس للسهم للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.  
- صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 105,550 دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

26. قياس القيمة العادلة

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

- قياسات القيمة العادلة للمستوى 1 مستمدة من الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات مالية مماثلة.  
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 2 مستمدة من مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة الواردة في المستوى 1 المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات إما بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مستمدة من الأسعار).  
- قياسات القيمة العادلة للمستوى 3 مستمدة من أساليب تقييم تتضمن مدخلات للموجودات التي لا تستند إلى بيانات سوق مدعومة بمصادر يمكن تحديدها (مدخلات غير مدعومة بمصادر يمكن تحديدها).

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية، بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة.

إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع مصنفة ضمن مستويات القيمة العادلة كما يلي:

| 31 مارس 2018  | المستوى 1      | المستوى 2        | المستوى 3         | المجموع           |
|---|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
|   | دينار كويتي    | دينار كويتي      | دينار كويتي       | دينار كويتي       |
| <b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b>   |                |                  |                   |                   |
| صناديق استثمارية  | -              | 1,290,803        | -                 | 1,290,803         |
| أوراق مالية غير مسعرة   | -              | -                | 20,543,097        | 20,543,097        |
| <b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</b> |                |                  |                   |                   |
| أوراق مالية مسعرة   | 692,832        | -                | -                 | 692,832           |
| أوراق مالية غير مسعرة   | -              | -                | 33,908,587        | 33,908,587        |
| صناديق ومحافظ   | -              | 1,637,466        | -                 | 1,637,466         |
| <b>المجموع</b>  | <b>692,832</b> | <b>2,928,269</b> | <b>54,451,684</b> | <b>58,072,785</b> |

شركة مجموعة الامتياز الاستثمارية ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

26. قياس القيمة العادلة (تتمة)

| 31 ديسمبر 2017  |                  |                   |                   |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| المستوى 1   | المستوى 2        | المستوى 3         | المجموع           |
| دينار كويتي   | دينار كويتي      | دينار كويتي       | دينار كويتي       |
| <b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b> |                  |                   |                   |
| -   | 717,509          | -                 | 717,509           |
| -   | 135,929          | -                 | 135,929           |
| -   | -                | 2,900,646         | 2,900,646         |
| <b>موجودات مالية متاحة للبيع:</b>                             |                  |                   |                   |
| 99,770  | -                | -                 | 99,770            |
| -   | -                | 49,930,544        | 49,930,544        |
| -   | 2,089,108        | -                 | 2,089,108         |
| <u>99,770</u>   | <u>2,942,546</u> | <u>52,831,190</u> | <u>55,873,506</u> |

| 31 مارس 2017  |                  |                   |                   |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| المستوى 1   | المستوى 2        | المستوى 3         | المجموع           |
| دينار كويتي   | دينار كويتي      | دينار كويتي       | دينار كويتي       |
| <b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b> |                  |                   |                   |
| -   | 722,132          | -                 | 722,132           |
| -   | 152,976          | -                 | 152,976           |
| -   | -                | 3,037,038         | 3,037,038         |
| <b>موجودات مالية متاحة للبيع:</b>                             |                  |                   |                   |
| 241,880   | -                | -                 | 241,880           |
| -   | -                | 49,555,923        | 49,555,923        |
| -   | 2,716,282        | -                 | 2,716,282         |
| <u>241,880</u>  | <u>3,591,390</u> | <u>52,592,961</u> | <u>56,426,231</u> |

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ التقرير. يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبانتظام من البورصة، أو التاجر، أو الوسيط، أو مجموعة القطاع، أو خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والمنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة. إن السعر السوقي المعطى المستخدم للموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة هو سعر الشراء الحالي. هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تُضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلاً 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.

خلال الفترة/السنة لم يكن هناك تحويلات ما بين المستوى 1 والمستوى 2 والمستوى 3.