

شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)  
وتقرير المراجعة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) وتقرير المراجعة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

الصفحات	المحتويات
1	تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
20-7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة  
السادة/ أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع.  
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهما مجتمعين باسم "المجموعة") كما في 31 مارس 2019، وبيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع، وبيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع وبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح 2 حول 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 من قبل مراقب الحسابات المستقل المنشأة". 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 يتعلق بالتدقيق.

أساس الاستنتاج المتحفظ

لقد تم تعييننا كمدينين للمجموعة لأول مرة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019، وبالتالي لم نعمل تقرير حول البيانات المالية المراجعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 التي تم تدقيقها ومراجعتها، على التوالي، من خلال مكتب تدقيق آخر أبدى رأياً متحفظاً حول البيانات المالية المراجعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بتاريخ 31 مارس 2019 نظراً لعدم إتاحة البيانات المالية المنققة لشركة زميلة، للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، واستنتاج غير متحفظ حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 صادر بتاريخ 14 مايو 2018. لم يكن بالإمكان أن نقتنع أنفسنا بشأن وجود الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية وتقييمها كما في 31 ديسمبر 2018. نتيجة لذلك، لم تتمكن من تحديد ما إذا كان هناك حاجة لعمل تعديلات على هذه الأرقام الخاصة بالبيانات المالية المراجعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019.

الاستنتاج المتحفظ

استناداً إلى مراجعتنا، باستثناء التأثير المحتمل للأمر الموضح في فقرة "أساس الاستنتاج المتحفظ" أعلاه، فإنه لم يرد لعلمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي المادية وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح 2 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

تأكيد أمر

نوجه الانتباه إلى إيضاح 6 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة والذي يبين النزاع القضائي لاسترداد مصاريف التطوير المستردة والمخصص ذو الصلة باستخدام إرشادات بنك الكويت المركزي. إن استنتاجنا لا يتضمن تحفظات فيما يتعلق بهذا الأمر.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، باستثناء التأثير المحتمل للأمر المبين في فقرة "أساس الاستنتاج المتحفظ" أعلاه، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. كما أنه لم يرد لعلمنا ما يشير إلى حدوث أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، أو للنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة 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 ولائحته التنفيذية، وتعديلاته، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

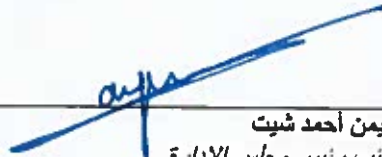
الكويت: 15 مايو 2019

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

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

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
1,684,320	849,245	456,381	4	الموجودات النقد والتقد المعادل
5,827,902	4,262,226	2,716,475	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
3,601,531	3,718,794	3,957,957	6	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
191,479	99,000	99,000	7	موجودات مالية متداولة أخرى
4,919,249	3,482,172	8,793,458	8	استثمار في شركات زميلة
12,178,222	11,991,471	52,854	9	عقارات استثمارية
92,640	50,315	-		ممتلكات ومعدات
28,495,343	24,453,223	16,076,125		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
8,148,383	6,520,579	6,163,902		المطلوبات
3,279,168	3,118,103	-	10	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
900,000	900,000	900,000	11	مرايحات دائنة
393,917	451,101	293,252		دائنو سندات
12,721,468	10,989,783	7,357,154		مزايا نهاية خدمة الموظفين
				مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
31,024,591	31,024,591	31,024,591	12	رأس المال
(2,079,628)	(1,837,185)	(1,750,228)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
(17,897,617)	(20,387,978)	(20,566,822)		خسائر متراكمة
11,047,346	8,799,428	8,707,541		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
4,726,529	4,664,012	11,430		حصص غير مسيطرة
15,773,875	13,463,440	8,718,971		مجموع حقوق الملكية
28,495,343	24,453,223	16,076,125		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

  
أيمن أحمد شيت  
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات	
2018	2019		
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>الإيرادات:</b>
203,328	141,123		إيرادات تأجير
68,414	24,120		أتعاب إدارة واستشارات
9,698	6,594		صافي الإيرادات من خدمات الاتصالات
(116,502)	208,100	13	صافي ربح/(خسارة) استثمارات
(31,030)	(89,319)	8	الحصة من نتائج شركات زميلة
(323)	2,846		ربح/(خسارة) تحويل عملة أجنبية
432	13,741		إيرادات أخرى
<u>134,017</u>	<u>307,205</u>		
			<b>المصاريف والأعباء الأخرى:</b>
100,199	50,939		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
37,868	-		شطب ندم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
46,787	31,051		تكاليف تمويل
517,605	381,014		مصاريف عمومية وإدارية
<u>702,459</u>	<u>463,004</u>		
<u>(568,442)</u>	<u>(155,799)</u>		<b>خسارة الفترة</b>
			<b>العائدة إلى:</b>
(583,174)	(178,844)		مساهمي الشركة الأم
14,732	23,045		حوص غير مسيطر
<u>(568,442)</u>	<u>(155,799)</u>		
<u>(1.88)</u>	<u>(0.58)</u>	15	خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
(568,442)	(155,799)
(13,622)	86,957
(13,622)	86,957
(582,064)	(68,842)
(594,256)	(91,887)
12,192	23,045
(582,064)	(68,842)

خسارة الفترة  
بنود دخل/(خسارة) شاملة أخرى:  
بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع:  
فروق تحويل عملة أجنبية  
دخل/(خسارة) شاملة أخرى للفترة  
مجموع الخسارة الشاملة للفترة

العائد إلى:  
مساهمي الشركة الأم  
حصص غير مسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التفورات في حقوق الملكية المرهني المكنف المجمع (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم						
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	المجموع الجزئي	خسائر متراكمة	احتياطي التفورات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
13,463,440	4,664,012	8,799,428	(20,387,978)	-	(1,837,185)	31,024,591
(155,799)	23,045	(178,844)	(178,844)	-	-	-
86,957	-	86,957	-	-	86,957	-
(68,842)	23,045	(91,887)	(178,844)	-	86,957	-
(4,675,627)	(4,675,627)	-	-	-	-	-
8,718,971	11,430	8,707,541	(20,566,822)	-	(1,750,228)	31,024,591
16,516,014	4,714,337	11,801,677	(17,574,565)	420,197	(2,068,546)	31,024,591
(160,075)	-	(160,075)	260,122	(420,197)	-	-
16,355,939	4,714,337	11,641,602	(17,314,443)	-	(2,068,546)	31,024,591
(568,442)	14,732	(583,174)	(583,174)	-	-	-
(13,622)	(2,540)	(11,082)	-	-	(11,082)	-
(582,064)	12,192	(594,256)	(583,174)	-	(11,082)	-
15,773,875	4,726,529	11,047,346	(17,897,617)	-	(2,079,628)	31,024,591

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرهنية المكنفة المجمعة.

شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2018	2019		
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات	
(568,442)	(155,799)		الأنشطة التشغيلية
			خسارة الفترة
			تعديلات لـ:
116,502	(208,100)	13	صافي (ربح)/خسارة استثمارات
31,030	89,319	8	الحصة من نتائج شركات زميلة
37,868	-		شطب ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
100,199	50,939	6	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
7,490	2,537		الاستهلاك
2,642	-		ربح من بيع ممتلكات ومعدات
42,418	13,384		مزاياء مكافأة نهاية خدمة الموظفين
323	(2,846)		(ربح)/خسارة تحويل عملة اجنبية
46,787	31,051		تكاليف تمويل
(183,183)	(179,515)		
			التغيرات في رأس المال العامل:
66,403	(42,460)		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
450	-		موجودات مالية متداولة أخرى
(836,644)	(20,486)		ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(952,974)	(242,461)		التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
(56,539)	(56,961)		مزاياء نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(1,009,513)	(299,422)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
319,115	1,320,728		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(130,176)	-		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(31,717)	9	شراء عقارات استثمارية
(15,735)	-		شراء ممتلكات ومعدات
10,000	-		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
15,616	9,788		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
7,451	4,839		إيرادات فوائد مستلمة
206,271	1,303,638		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
-	29,970		صافي الحركة على المراجعة الدائنة
(1,375)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
(1,375)	29,970		صافي التدفقات النقدية من/(المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
-	76,139		تأثير فروق ترجمة عملات اجنبية
(804,617)	1,110,325		صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
-	(1,503,189)	3	النقد والنقد المعادل الخاص بالشركات التابعة المستبعدة
2,488,937	849,245		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,684,320	456,381	4	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

كان لدى المجموعة الأنشطة غير النقدية التالية خلال الفترة وهي لا تظهر في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2018	2019		
دينار كويتي	دينار كويتي		
-	(402,307)		معاملات غير نقدية:
-	8,961,452		ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
-	(4,675,627)		استبعاد استثمارات في شركات تابعة من خلال اتفاقية مبادلة أصول
-	(5,386,707)		استبعاد حصص غير مسيطرة من خلال اتفاقية مبادلة أصول
-	-		استثمار في شركات زميلة من خلال اتفاقية مبادلة أصول

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 7 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.



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

1. معلومات عامة

إن شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تأسست الشركة الأم في 2 يناير 1980 بموجب عقد التأسيس وتعديلاته وفقاً لقانون الشركات التجارية الكويتي رقم 15 لعام 1960 وتعديلاته. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

إن الشركة الأم خاضعة لرقابة وإشراف بنك الكويت المركزي بشأن الأنشطة التمويلية وهينة أسواق المال بصفتها شركة استثمارية.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً باسم "المجموعة") (إيضاح 3).

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 26308، الصفاة 13124، دولة الكويت.

وتتمثل أغراض الشركة الأم فيما يلي:

- (i) الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات.
- (ii) القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
- (iii) الوساطة في عمليات الاقتراض مقابل عمولة أو أجر.

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

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 15 مايو 2019.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" ولوائح حكومة الكويت الخاصة بمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهينة أسواق المال. تتطلب هذه اللوائح تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات القياس والإفصاح عن الخسائر الائتمانية المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية. وبناءً على ذلك، فإن مخصص الخسائر الائتمانية للتسهيلات الائتمانية أكبر من الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 والذي تم تحديده وفقاً للتعليمات والأحكام التي يتطلبها بنك الكويت المركزي حول تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب مخصصاتها.

يجب قراءة هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مع آخر بيانات مالية سنوية مجمعة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ("آخر بيانات مالية سنوية"). وهي لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، والمعدلة للاستخدام من جانب دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي، والتي تتطلب تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية. على الرغم من ذلك، تم إضافة بعض الإيضاحات التفصيلية لتفسير الأحداث والمعاملات التي تعتبر ذات أهمية في فهم التغيرات في المركز المالي للمجموعة وأدائها منذ آخر بيانات مالية سنوية. وهذه هي البيانات المالية المجمعة الأولى للمجموعة التي يتم فيها تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للمجموعة.

إن نتائج العمليات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2019. للمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

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

2. أساس الإعداد (تتمة)

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات التالية السارية بداية من 1 يناير 2019. على الرغم من أن هذه المعايير والتعديلات الجديدة ستطبق لأول مرة في 2019، إلا أنها ليس لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة أو المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة كما هو مبين أدناه:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9: مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمار طويلة الأجل في شركات زميلة ومشاريع مشتركة.
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017 (الصادرة في ديسمبر 2017) على ما يلي:
- المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - دمج الأعمال.
- المعيار الدولي للتقارير المالية 11 - الترتيبات المشتركة.
- معيار المحاسبة الدولي 23 - تكاليف الاقتراض.

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

3. الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة:

النشاط الرئيسي	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية (مدققة)			اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس
	31 مارس 2018 (%)	31 ديسمبر 2018 (%)	31 مارس 2019 (%)		
خدمات الاتصالات	96.69%	96.69%	96.69%	شركة التراسل تليكوم للاتصالات ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت
تطوير عقارات	60.25%	60.25%	-	شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)*	دولة الكويت
إدارة المشاريع العقارية	80%	80%	80%	شركة المال العالمية لإدارة المشاريع ذ.م.م.	دولة الكويت
إدارة المشاريع العقارية	97.50%	97.50%	97.50%	شركة المال القطرية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت المملكة العربية السعودية
أنشطة استثمارية	100%	100%	100%	شركة المال السعودية للاستثمار ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة
خدمات إدارة مالية	100%	100%	100%	شركة كويك لإدارة المنشآت ش.م.م.	الإمارات العربية المتحدة
خدمات استشارية	99%	99%	99%	شركة تخارج للاستشارات المالية والإدارية ش.م.ك. (مقفلة)	البحرين
تطوير عقارات	90.70%	90.70%	-	شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة)*	دولة الكويت

إن أسهم بعض الشركات التابعة محتفظ بها من خلال كتب تنازل لصالح الشركة الأم.

تم تجميع المعلومات المالية للشركات التابعة على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل الإدارة كما في 31 مارس 2019.

\* خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة السابقة شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("ديار") بموجب اتفاقية مبادلة أصول ("المبادلة"). تضمنت المبادلة استبدال 90.70% من الشركة التابعة السابقة شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة)، والتي بدورها تملك 20% من ديار، مقابل أرميلا كابيتال ليمنتد، شركة مؤسسة ومسجلة في إنجلترا وويلز (إيضاح 8).

فيما يلي نتائج اتفاقية مبادلة الأصول الموقعة في 10 مارس 2019:

- توقفت المجموعة عن تجميع ديار وصنفت حصتها المحتفظ بها بنسبة 40.25% والبالغة 4,244,966 دينار كويتي كاستثمار في شركة زميلة نتيجة لفقدان السيطرة والاحتفاظ بتأثير جوهري من خلال التمثيل في مجلس الإدارة (إيضاح 8).
- توقفت المجموعة عن تجميع شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) حيث أنها استبعدت كامل حصة حقوق الملكية البالغة 90.70%.
- سجلت المجموعة حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة أرميلا كابيتال ليمنتد كاستثمار في شركة زميلة بمبلغ 1,141,741 دينار كويتي (إيضاح 8). لم يتم الانتهاء من الإجراءات القانونية لتحويل الملكية كما في تاريخ المعلومات المالية.

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

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

3. الشركات التابعة (تتمة)

فيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركات التابعة السابقة التي تم استبعادها:

10 مارس 2019	الموجودات
دينار كويتي	النقد والتقد المعادل
1,503,189	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
418,496	نعم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
157,511	عقارات استثمارية
11,971,929	ممتلكات ومعدات
47,778	
14,098,903	
	المطلوبات
336,191	زمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
3,179,001	مرايحات دائنة
119,070	مزايا نهاية خدمة الموظفين
3,634,262	
10,464,641	
(4,675,627)	استبعاد حصص غير مسيطرة
5,789,014	صافي الموجودات المستبعدة
	المقابل:
(5,789,014)	موجودات معترف بها من اتفاقية المبادلة
-	

4. النقد والتقد المعادل

31 مارس 2018	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	نقد لدى مديري محافظ
1,681,094	839,344	446,515	
3,226	9,901	9,866	
1,684,320	849,245	456,381	

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

31 مارس 2018	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	أوراق مالية مسعرة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	أوراق مالية غير مسعرة
748,715	810,729	129,395	صناديق استثمار
2,843,470	1,431,165	1,796,396	محافظ استثمارية
1,470,854	1,379,678	751,790	
764,863	640,654	38,894	
5,827,902	4,262,226	2,716,475	

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

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

فيما يلي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة/السنة:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,488,323	1,488,323	4,262,226	في بداية الفترة/السنة
4,668,087	4,668,087	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
-	306,560	-	إضافات
(210,817)	(869,610)	(1,049,839)	استبعادات
-	-	(418,496)	تأثير استبعاد شركة تابعة (إيضاح 3)
(117,691)	(1,331,134)	(77,416)	التغير في القيمة العادلة
<u>5,827,902</u>	<u>4,262,226</u>	<u>2,716,475</u>	

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019، باعت المجموعة بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمة دفترية 1,049,839 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 869,610 دينار كويتي وفي 31 مارس 2018: 210,817 دينار كويتي) مما نتج عنه ربح بمبلغ 270,889 دينار كويتي مسجل في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (31 مارس 2018: خسارة بلغت 21,878 دينار كويتي) (إيضاح 13).

يتم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في إيضاح 17.2.

6. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
17,863,199	17,808,246	17,808,246	مصاريف تطوير مستردة*
1,299,225	1,356,659	1,293,899	مدفوعات مقدمه
220,685	109,424	176,320	ذمم مدينة
764	115,146	69,011	ذمم موظفين
209,696	431,427	491,491	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 14)
216,672	315,530	587,567	أخرى
(16,208,710)	(16,417,638)	(16,468,577)	ناقصا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>3,601,531</u>	<u>3,718,794</u>	<u>3,957,957</u>	

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
16,040,318	16,040,318	16,417,638	في بداية الفترة/السنة
160,075	160,075	-	تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
100,199	296,530	50,939	المحمل خلال الفترة/السنة
(91,882)	(79,285)	-	رد خلال الفترة/السنة
<u>16,208,710</u>	<u>16,417,638</u>	<u>16,468,577</u>	كما في نهاية الفترة/السنة

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

6. ندم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (تتمة)

\*تمثل مصاريف التطوير المستردة تكاليف تطوير متكيدة لتطوير مدينة "الأمير فيصل عبد العزيز بن مساعد" المدينة الاقتصادية في المملكة العربية السعودية ("المشروع") بموجب اتفاقية تطوير موقعة بين الشركة الأم ومدينة المعرفة الاقتصادية - المملكة العربية السعودية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، أفصحت مدينة المعرفة الاقتصادية عن إنهاء عقد التطوير والتنازل عن المشروع إلى جهات حكومية. نتيجة لذلك، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، رفعت الشركة الأم دعوى قضائية ضد مدينة المعرفة الاقتصادية لاسترداد مصاريف التطوير المستردة. ترى الإدارة أنه، بناءً على شروط وأحكام اتفاقية التطوير والتشاور مع المستشارين القانونيين، فإن مصاريف التطوير المستردة هي قابلة للاسترداد بالكامل. ومع ذلك، وفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي، قامت الإدارة بتسجيل مخصص في حدود قيمة مصاريف التطوير المستردة ناقصاً بعض المستحقات المباشرة المتعلقة بالمشروع بمبلغ 1,767,928 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (31 ديسمبر 2018 و 31 مارس 2018: 1,767,928 دينار كويتي) (مدرجة ضمن ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى) والذي طالبت مدينة المعرفة الاقتصادية بسداد هذه المستحقات من خلال نفس الدعوى القانونية. بناءً عليه، تم تسجيل مخصص في سنوات سابقة بقيمة 16,040,318 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018 و 31 مارس 2018: 16,040,318 دينار كويتي).

ما زالت القضية قيد النظر أمام محكمة الاستئناف. من المقرر أن تتعقد الجلسة القادمة في 25 يونيو 2019.

7. موجودات مالية متداولة أخرى

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
KD	KD	KD	
91,479	-	-	مدينو تمويل
100,000	99,000	99,000	استثمار في سندات
191,479	99,000	99,000	

8. استثمار في شركات زميلة

القيمة الدفترية (مدققة)			حصة حقوق الملكية (مدققة)			بلد التأسيس	اسم الشركة الزميلة
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	%	%	%		
2,939,619	2,957,674	2,875,468	%40	%40	%40	دولة الكويت	شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م.
365,985	254,214	220,242	%48	%48	%48	تونس	شركة ماك للوساطة بالبورصة
215,880	270,284	286,079	%18	%18	%18	سوريا	الشركة المتحدة للتأمين
1,397,765	-	-	%20	-	-	جزر بريطانيا العذراء	مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة
-	-	4,269,928	-	-	%40.25	دولة الكويت	شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقتلة) (أ)
-	-	1,141,741	-	-	%40	المملكة المتحدة	شركة أرميلا كابيتال ليمند (ب)
4,919,249	3,482,172	8,793,458					

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

8. استثمار في شركات زميلة

كانت الحركة على استثمارات في شركات زميلة خلال الفترة/السنة كما يلي:

31 مارس 2018	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,948,756	4,948,756	3,482,172	الرصيد في بداية الفترة/السنة
-	-	5,386,707	إضافة خلال الفترة/السنة (إيضاح (أ) و (ب))
-	(1,411,988)	-	تصفية شركة زميلة
(31,030)	(4,578)	(89,319)	الحصة من نتائج شركات زميلة
1,523	(50,018)	13,898	فروق تحويل عملة أجنبية
<u>4,919,249</u>	<u>3,482,172</u>	<u>8,793,458</u>	الرصيد كما في نهاية الفترة/السنة

(أ) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركتها التابعة السابقة شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("ديار") من خلال اتفاقية مبادلة أصول، ولكنها احتفظت بتأثير جوهري في ديار من خلال التمثيل في مجلس الإدارة (إيضاح 3).

(ب) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019، حازت المجموعة على نسبة 40% من حصة حقوق ملكية شركة أرميلا كابيتال ليمتد من خلال اتفاقية مبادلة أصول (إيضاح 3).

يتم قياس الاستثمار في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

تم تسجيل الحصة من نتائج شركات زميلة على أساس بيانات الإدارة التي أعدتها إدارة الشركات الزميلة في 31 مارس 2019.

إن الجدول المبين أدناه يلخص المعلومات المتعلقة باستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة:

8.

المركز المالي للشركات الزميلة:

31 مارس 2018	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
31,818,793	12,587,007	27,065,274	مجموع الموجودات
15,543,720	3,193,057	8,225,582	مجموع المطلوبات
16,275,073	9,393,950	18,839,692	صافي الموجودات
<u>4,919,249</u>	<u>3,482,172</u>	<u>8,793,458</u>	حصة المجموعة في صافي موجودات شركات زميلة

إيرادات ونتائج الشركات زميلة:

31 مارس 2018	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
395,508	1,118,497	500,485	الإيرادات
(179,287)	57,004	(181,515)	(خسارة)/ربح
<u>(31,030)</u>	<u>(4,578)</u>	<u>(89,319)</u>	الحصة من نتائج شركات زميلة

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

9. عقارات استثمارية

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,185,134	12,185,134	11,991,471	الرصيد في بداية الفترة/السنة
-	91,635	31,717	إضافات
-	-	(11,971,929)	تأثير استبعاد شركة تابعة (إيضاح 3)
-	(292,424)	-	التغير في القيمة العادلة
(6,912)	7,126	1,595	فروق تحويل عملة أجنبية
12,178,222	11,991,471	52,854	الرصيد كما في نهاية الفترة/السنة

10. مبيعات دائنة

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,279,168	3,118,103	-	مبيعات دائنة

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2019، تم إلغاء الاعتراف بمبيعات دائنة بمبلغ 3,179,001 دينار كويتي (بما في ذلك الربح المستحق) وذلك عند استبعاد الشركة التابعة السابقة - شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقابلة) (إيضاح 3).

11. دائنو سندات

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
900,000	900,000	900,000	دائنو سندات

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

قام حاملو السندات المالكون للسندات المتبقية ذات القيمة الدفترية البالغة 900,000 دينار كويتي برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم لاسترداد كامل القيمة الاسمية للسندات.

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

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، خسرت الشركة الأم دعوى قضائية مرفوعة ضد أحد حاملي السندات والذي وافق على اتفاقية التسوية في وقت مبكر لكنه رفض في وقت لاحق تملك الأسهم المعروضة مقابل المديونية. تم إصدار الحكم من قبل محكمة الاستئناف بتاريخ 13 يوليو 2017 ومنح حامل السندات حق السعر المستخدم لمقايضة الدين بحقوق الملكية البالغ 270,000 دينار كويتي والذي بشأنه قامت المجموعة بدفعه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

قامت الشركة الأم برفع دعوى قضائية أخرى ضد نفس حامل السندات، والأسهم البالغ عددها 2,700,000 سهم المصدرة سابقًا إلى حامل السندات (بقيمة اسمية تبلغ 270,000 دينار كويتي) يتم الاحتفاظ بها حاليًا مع أمين استثمار إلى أن يتم حل النزاع القانوني.

لا يزال الحكم المتعلق بالدعوى القضائية قيد النظر أمام محاكم الاستئناف والذي من المقرر أن تتعقد الجلسة القادمة في 22 مايو 2019. إن ما ينتج عن التقاضي المذكور أعلاه يعتمد على النتائج المستقبلية للإجراءات القانونية والتنظيمية المستمرة. تعتقد الإدارة أن الدعوى القضائية ستكون لصالح الشركة الأم ولا تتوقع نشوء أي مطالبات من القرار النهائي الذي ستصدره محكمة الاستئناف النهائي.



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

12. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 31,024,591 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 31,024,591 دينار كويتي وفي 31 مارس 2018: 31,024,591 دينار كويتي) مقسم إلى 310,245,910 سهماً (31 ديسمبر 2018: 310,245,910 سهماً وفي 31 مارس 2018: 310,245,910 سهماً) بقيمة 100 فلس للسهم. جميع الأسهم مدفوعة نقداً.

13. صافي ربح/(خسارة) استثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
KD	KD	
(21,878)	270,889	ربح/(خسارة) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(117,691)	(77,416)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
7,451	4,839	إيرادات فوائد
15,616	9,788	إيرادات توزيعات أرباح
(116,502)	208,100	

14. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين، وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو لهم تأثير جوهري عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة:

31 مارس 2018	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
209,696	431,427	491,491	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:
4,919,249	3,482,172	8,793,458	مستحق من أطراف ذات صلة (مدرج في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى) (إيضاح 6)
			استثمار في شركات زميلة (إيضاح 8)
31 مارس 2018	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,588,553	3,053,466	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة (مدرج في الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى)

لا تحمل المبالغ المستحقة من/إلى الأطراف ذات الصلة أية فائدة وتستحق/تسدد عند الطلب.

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

14. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة (تتمة)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(31,030)	(89,319)	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع: المعاملات
27,470	24,120	الحصة من نتائج شركات زميلة أتعاب إدارة واستشارات
54,960	46,233	مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين رواتب ومزايا قصيرة الأجل مزايا نهاية الخدمة
6,719	3,104	

15. خسارة السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (فلس)

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخفضة بقسمة خسارة الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
(583,174)	(178,844)	خسارة الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
310,245,910	310,245,910	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهما)
(1.88)	(0.58)	خسارة السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (الأساسية والمخفضة) (فلس)

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

16. معلومات قطاعية

تحدد المجموعة قطاعات التشغيل لديها على أساس التقارير الداخلية عن مكونات المجموعة والتي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل المسنول الأول المتخذ للقرارات من أجل تقييم أدائها.

فيما يلي المعلومات المالية عن القطاعات التشغيلية:

31 مارس 2019

المجموع	غير موزعة	التمويل	الاستثمارات	عقارات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
307,205	23,180	4,839	138,063	141,123	إيرادات القطاع
(463,004)	(177,550)	(1,110)	(189,534)	(94,810)	مصاريف القطاعات والأعباء الأخرى
(155,799)	(154,370)	3,729	(51,471)	46,313	نتائج القطاع
					موجودات ومطلوبات القطاعات
16,076,125	1,226,612	-	10,526,729	4,322,784	موجودات القطاع
7,357,154	2,754,686	915,034	3,687,434	-	مطلوبات القطاع

31 مارس 2018

المجموع	غير موزعة	التمويل	الاستثمارات	عقارات	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
134,017	9,806	7,451	(86,568)	203,328	إيرادات القطاع
(702,459)	(55,860)	(1,375)	(473,234)	(171,990)	مصاريف القطاعات والأعباء الأخرى
(568,442)	(46,054)	6,076	(559,802)	31,338	نتائج القطاع
					موجودات ومطلوبات القطاعات
28,495,343	676,908	91,479	13,923,338	13,803,618	موجودات القطاع
12,721,468	4,633,673	915,034	3,389,173	3,783,588	مطلوبات القطاع

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

17. إدارة المخاطر المالية والقيمة العادلة للأدوات المالية

17.1 عوامل المخاطر المالية

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة معلومات المخاطر المالية والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعة السنوية ويجب قراءتها مع البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018. لم يكن هناك تغييرات في سياسات إدارة المخاطر منذ نهاية السنة.

17.2 تقدير 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.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع المجموعة الاطلاع عليها في تاريخ القياس.

- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار)؛

- المستوى 3: المدخلات غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات.

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

إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

31 مارس 2019				
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
129,395	-	-	129,395	أوراق مالية مسعرة
1,796,396	1,796,396	-	-	أوراق مالية غير مسعرة
751,790	751,790	-	-	صناديق استثمار
38,894	-	38,894	-	محافظ استثمارية
<u>2,716,475</u>	<u>2,548,186</u>	<u>38,894</u>	<u>129,395</u>	

31 ديسمبر 2018 (مدققة)				
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
810,729	-	-	810,729	أوراق مالية مسعرة
1,431,165	1,431,165	-	-	أوراق مالية غير مسعرة
1,379,678	1,209,489	170,189	-	صناديق استثمار
640,654	484,556	-	156,098	محافظ استثمارية
<u>4,262,226</u>	<u>3,125,210</u>	<u>170,189</u>	<u>966,827</u>	

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

17. إدارة المخاطر المالية والقيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

17.2 تقدير القيمة العادلة (تتمة)

31 مارس 2018			
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
<b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b>			
748,715	18,194	-	730,521
2,843,470	2,843,470	-	-
1,470,854	1,313,575	157,279	-
764,863	538,072	-	226,791
<b>5,827,902</b>	<b>4,713,311</b>	<b>157,279</b>	<b>957,312</b>

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 وبتنظيم 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 المعلن 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. تضاعف 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.

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات 1 و 2 و 3 خلال الفترة/السنة.

18. موجودات أمانة

تقوم المجموعة بإدارة صناديق استثمار ومحافظ نيابة عن كبار مساهمها وأطراف أخرى ذات صلة وعن الغير وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة وهذه الحسابات لم يتم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة. في 31 مارس 2019 بلغت الموجودات المدارة 16,295,977 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 16,143,827 دينار كويتي، وفي 31 مارس 2018: 41,742,460 دينار كويتي).

19. اجتماع الجمعية العامة السنوية

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة في 14 مايو 2019 على ما يلي:

- البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

- اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: لا شيء).

- اقتراح مجلس الإدارة بعدم دفع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: لا شيء).

20. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض معلومات المقارنة لتتفق مع عرض الفترة الحالية. إن إعادة التبويب هذه لم تؤثر على الربح أو الخسارة المجمعة المفصّل عنها سابقاً، أو حقوق الملكية المجمعة أو الأرصدة الافتتاحية لفترة المقارنة السابقة، وعليه لم يتم عرض بيان ثالث للمركز المالي المجمّع.