



Grant Thornton
القطامي والعيان وشركاهم

An instinct for growth™

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 مارس 2018

(غير مدققة)

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة له
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2018

المحتويات

صفحة

1

تقرير المراجعة

2

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

3

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع

4

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

6 - 5

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

8 - 7

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

27 - 9

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

إلى أعضاء مجلس الإدارة

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لمجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في 31 مارس 2018 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للارباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح (2). ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

استناداً الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استناداً الى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، كما انه حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهما على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما نبين أنه، خلال مراجعتنا وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 والتعديلات اللاحقة له في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2018. كذلك، ومن خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا أية مخالفات مادية خلال فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2018 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.

أ.ج.س

أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق)	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق)	ايضاحات
د.ك	د.ك	
		الإيرادات
375,935	427,600	إيرادات من ذمم التسهيلات الائتمانية
38,444	29,055	إيراد تأجير
158,205	185,786	إيرادات فوائد
110,890	88,960	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
420,340	271,344	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
21,582	-	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(213,279)	85,529	10 حصة في نتائج شركات زميلة
1,030,916	748,806	إيرادات توزيعات الأرباح
63,364	67,144	إيرادات وساطة
217,318	561,000	أتعاب استشارات
15,016	35,297	ربح من تحويل عملات أجنبية
49,037	56,031	إيرادات أخرى
2,287,768	2,556,552	
		المصاريف والأعباء الأخرى
(536,748)	(771,056)	تكاليف موظفين
(532,946)	(466,973)	مصاريف عمومية وإدارية
(378,944)	(386,168)	تكاليف تمويل
(51,859)	(58,146)	مخصص ذمم التسهيلات الائتمانية
(116,147)	(114,150)	الاستهلاك
(68,355)	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(1,684,999)	(1,796,493)	
		ربح الفترة قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
602,769	760,059	مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(1,476)	(2,451)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(2,734)	(14,951)	مخصص الزكاة
-	(1,291)	
598,559	741,366	ربح الفترة
		الخاصة بـ:
608,242	787,339	مساهمي الشركة الأم
(9,683)	(45,973)	حوص غير مسيطرة
598,559	741,366	ربح الفترة
0.763	0.988	5 ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2018 (غير مدققة)

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك	ربح الفترة
598,559	741,366	(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً للأرباح أو الخسائر
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
		- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
		- ربح من بيع
		البنود التي سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر:
		فروقات ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
		الاستثمارات المتاحة للبيع:
		- صافي التغير في القيمة العادلة
		- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
		- حصة من إيرادات الشاملة الأخرى في شركات زميلة
		إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
		إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة
		الخاصة بـ:
		مساهمي الشركة الام
		حصص غير مسيطرة
		إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 27 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	ايضاحات	الأصول
7,639,730	7,805,543	9,054,418	6	النقد وشبه النقد
10,464,798	8,931,619	8,796,130	7	ذمم التسهيلات الائتمانية
7,511,091	7,905,472	9,439,579	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,923,982	5,135,927	3,849,027		ذمم مدينة وأصول أخرى
1,313,947	1,327,865	1,327,865		عقارات للمتاجرة
-	-	77,805,455	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
103,382,962	86,466,759	-		استثمارات متاحة للبيع
46,860,325	28,178,561	27,990,961	10	استثمارات في شركات زميلة
4,180,940	4,120,080	4,135,987		استثمار في عقار قيد التطوير
1,757,999	1,713,944	1,699,259		عقارات استثمارية
3,121,389	3,028,056	2,941,701		ممتلكات ومعدات
193,157,163	154,613,826	147,040,382		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
,384,9664	5,226,027	5,502,015	11	مستحق للبنوك
7,358,599	7,474,742	9,194,377		ذمم دائنة وخصوم أخرى
18,420,000	16,380,000	15,470,000	12	قروض لأجل
7,115,154	5,267,067	4,306,269	13	دائنو مراجعة
944,039	1,175,185	1,248,539		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
38,222,758	35,523,021	35,721,200		مجموع الخصوم
				حقوق الملكية
80,288,256	80,288,256	80,288,256		رأس المال
23,803,273	23,803,273	23,803,273		علاوة إصدار اسهم
(559,232)	(559,232)	(559,232)	14	أسهم خزينة
69,034	246,687	246,687		احتياطي قانوني
69,034	246,687	246,687		احتياطي اختياري
(1,062,299)	(415,344)	(533,648)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
7,327,047	8,235,780	(423,692)		احتياطي القيمة العادلة
1,189,182	1,930,453	3,075,857		ارباح مرحلة
111,124,295	113,776,560	106,144,188		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
43,810,110	5,314,245	5,174,994		حصص غير مسيطرة
154,934,405	119,090,805	111,319,182		مجموع حقوق الملكية
193,157,163	154,613,826	147,040,382		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زينبل

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9-27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

مجموعة أوزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع

والشركات التابعة لها

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

31 مارس 2018 (غير مدققة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	حصص غير مسيطرة	المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة المعادلة	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	أسمم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال	الرصيد في 31 ديسمبر 2017 (مدقق)	التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و (إيضاح 3.1)
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك		
119,090,805	5,314,245	113,776,560	1,930,453	8,235,780	(415,344)	246,687	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)	
	-	-	330,075	(330,075)	-	-	-	-	-	-		
119,090,805	5,314,245	113,776,560	2,260,528	7,905,705	(415,344)	246,687	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256	رصيد / (خسارة) الفترة	
741,366	(45,973)	787,339	787,339	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة	
(8,512,989)	(93,278)	(8,419,711)	27,990	(8,329,397)	(118,304)	-	-	-	-	-	الإيرادات الشاملة للفترة	
(7,771,623)	(139,251)	(7,632,372)	815,329	(8,329,397)	(118,304)	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 مارس 2018 (غير مدقق)	
111,319,182	5,174,994	106,144,188	3,075,857	(423,692)	(533,648)	246,687	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256		

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9 - 27 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة.

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2018 (غير مدققة)

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	حصص غير مسيطرة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	أرباح مرحلة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عمللة أجنبية د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	علاوة إصدار د.ك	رأس المال د.ك		
الرصيد في 1 يناير 2017 (مدقق)	152,735,849	43,537,893	109,197,956	580,940	6,048,357	(1,101,706)	69,034	69,034	(559,232)	23,803,273	80,288,256	
ربح / (خسارة) الفترة	598,559	(9,683)	608,242	608,242	-	-	-	-	-	-	-	
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة	1,599,997	281,900	1,318,097	-	1,278,690	39,407	-	-	-	-	-	
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	2,198,556	272,217	1,926,339	608,242	1,278,690	39,407	-	-	-	-	-	
الرصيد في 31 مارس 2017 (غير مدقق)	154,934,405	43,810,110	111,124,295	1,189,182	7,327,047	(1,062,299)	69,034	69,034	(559,232)	23,803,273	80,288,256	

ان الايضاحات البيئية على الصفحات 9 - 27 تتشكل جزوا من هذه المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة.

مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2018 (غير مدققة)

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
598,559	741,366	أنشطة التشغيل
		ربح الفترة
		تعديلات :
		إيرادات فوائد
(158,205)	(185,786)	إيرادات توزيعات أرباح
(1,030,916)	(748,806)	هبوط في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع
68,355	-	ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
(21,582)	-	الحصة من نتائج شركات زميلة
213,279	(85,529)	مخصص ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
51,859	58,146	تكاليف تمويل
378,944	386,168	استهلاك
116,147	114,150	مخصص مكافأة حماية خدمة الموظفين
29,606	73,354	
246,046	353,063	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
		ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
601,996	77,343	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(696,218)	1,157,844	ذمم مدينة وأصول أخرى
2,678	(707,718)	ذمم دائنة وخصوم أخرى
73,717	1,719,635	مكافأة حماية خدمة الموظفين المدفوعة
(11,146)	-	
217,073	2,600,167	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		أنشطة الإستثمار
		شراء ممتلكات ومعدات
-	(13,015)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(3,359,939)	(413,855)	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
21,582	171,512	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
1,030,916	748,806	إيرادات توزيعات أرباح من شركة زميلة
442,355	86,676	إيرادات فوائد مستلمة
158,205	60,317	إيرادات فوائد مستلمة
-	(15,907)	أضافات على محافظ عقارية
(1,706,881)	624,534	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة اشهر ^٦ المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك	
537,214	275,988	أنشطة التمويل
(310,000)	(910,000)	صافي التغير في مستحق للبنوك
(970,724)	(960,798)	صافي النقض على قروض لأجل
-	-	سداد مراجعة دائنة
(378,944)	(299,968)	المدفوع من الشراء الجزئي لحصص في شركات تابعة
(1,122,454)	(1,894,778)	تكاليف تمويل مدفوعة
(2,612,262)	1,329,923	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
148,063	(81,048)	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
10,103,929	7,805,543	تعديل عملة أجنبية
7,639,730	9,054,418	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
		النقد وشبه النقد في نهاية الفترة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9-27 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك. ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك. (مقفلة). في 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة إلى الشركة الدولية للمرابحة ش.م.ك. (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك. ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها.

وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك. (مقفلة) إلى مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك. ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة"). أغراض الشركة الأم هي كما يلي :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاوُل أعمالاً شبيهة أو مكملّة لأغراض الشركة وذلك لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
- إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية وتسويق الخدمات والمنتجات الإستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
- تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإنجار في السلع لحسابها.
- مزاولة جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها وحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوراق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
- إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية . واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الإستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الإستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات الفنية والتقنية والإقتصادية والتقييمية واعداد دراسات الجدوى للأنشطة الإستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
- تأسيس وإدارة أنظمة الإستثمار الجماعي وصناديق الإستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة وحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة ، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الإستثمار الجماعي أو صندوق الإستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدده الجهات الرقابية ، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الإستثمار الجماعي أو صناديق الإستثمار المحلية أو الأجنبية لحسابها وحساب الغير أو تسويقها بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة والقيام بوظيفة أمين الإستثمار ومراقب الإستثمار ومستشار الإستثمار بشكل عام وللصناديق الإستثمارية داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

- استثمار الأموال لحسابها وحساب الغير في مختلف أوجه الإستثمار داخل الكويت أو خارجها وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للاوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الإستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهيدات إدارة عمليات الإكتتاب فيها وتلقي الطلبات وتغطية الإكتتاب فيها.
- القيام بكافة الخدمات الاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات او تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات). على الا يترتب على ذلك قيام الشركة بمنح التمويل بأي شكل من الأشكال.
- الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقا للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
- القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والإستحواذ والإنقسام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
- الإتجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
- تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
- تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
- القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
- عمليات الإستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقدا أو تقسيطا أو تأجيرها.
- إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محليا وعالميا لحساب الشركة أو لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
- إدارة وإنشاء صناديق الإستثمار المشتركة طبقا للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
- الوساطة في الإستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
- القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامه وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها أو لحساب الغير.
- الإتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.

ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاو عملها شبيهة بأعمالها أو التي تعاوفا على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها ولها ان تفتح فروعاً داخل وخارج الكويت بما لا يتعارض مع قانون الشركة وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب : 26442 الصفاة 13125 دولة الكويت.
اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للإصدار في 15 مايو 2018.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" ان السياسات المحاسبية المستخدم في اعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في اعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، باستثناء التغييرات المبينة في ايضاح (3).

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً للتعليمات التنفيذية في دولة الكويت حول مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام لجميع التسهيلات الائتمانية والتي لم يتم اخذ مخصص محدد لها.

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

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

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

عند اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، فإن الأحكام الجوهرية المتخذة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات ، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

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

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

المعيار او التفسير	يفعل للفترة السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الايرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعه المقدمة	1 يناير 2018

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

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

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

التصنيف والقياس:

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدتها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. كما ان الارباح و الخسائر على الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لن يتم بعد الآن نقلها الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة القياس اللاحق او الاستبعاد. بالإضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة.

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9		معيار المحاسبة الدولي رقم 39		الموجودات المالية :
القيمة الدفترية	التصنيف	القيمة الدفترية	التصنيف	
د.ك		د.ك		
7,805,543	التكلفة المطفأة	7,805,543	قروض ومديون	النقد والنقد المعادل
8,931,619	التكلفة المطفأة	8,931,619	قروض ومديون	ذمم التسهيلات الائتمانية
5,135,927	التكلفة المطفأة	5,135,927	قروض ومديون	ذمم مدينة وموجودات أخرى
7,905,472	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	7,905,472	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	أوراق مالية
78,543,482	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	78,543,482	استثمارات متاحة للبيع	أوراق مالية
2,691,951	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	2,691,951	استثمارات متاحة للبيع	أسهم اجنبية غير مسعرة
5,038,524	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	5,038,524	استثمارات متاحة للبيع	أدوات دين
192,802	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	192,802	استثمارات متاحة للبيع	صناديق مدارة
116,245,320		116,245,320		مجموع الموجودات المالية

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

نتيجة لاعادة التصنيف أعلاه من استثمارات متاحة للبيع الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، قامت المجموعة باعادة تصنيف مبلغ 330,075 د.ك من حساب احتياطي القيمة العادلة الى الأرباح المرحلة. لا يوجد هناك أثر على المطلوبات المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة. انخفاض القيمة:

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

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

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

كما ان ذمم التسهيلات الائتمانية المدينة تخضع للحد الادنى من متطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي. ترى الادارة بان مخصص انخفاض القيمة لذمم التسهيلات الائتمانية المدينة بموجب متطلبات بنك الكويت المركزي يتجاوز متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

قررت الادارة بان هبوط القيمة الاضافي المطلوب من قبل هذا المعيار لم يكن ماديا و، بناء عليه، لم تقم المجموعة بتسجيل اي خسائر اضافية في هبوط القيمة على ذممها المدينة والاصول الاخرى .

ملخص الأثر على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

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

مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2018 (غير مدققة)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

فيما يلي تفصيل التعديلات على بيان المركز المالي الافتتاحي:

1 يناير 2018	تعديلات/ اعادة تصنيفات	31 ديسمبر 2017	موجودات
د.ك	د.ك	د.ك	
10,597,423	2,691,951	7,905,472	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
83,774,808	83,774,808	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(86,466,759)	86,466,759	استثمارات متاحة للبيع
			حقوق الملكية
7,905,705	(330,075)	8,235,780	احتياطي القيمة العادلة
2,260,528	330,075	1,930,453	أرباح مرحلة

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

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

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

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومحاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - * المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
 - * تكلفة العقود.
 - * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - * خيارات المورد باعادة الشراء.
 - * الكفالات.
 - * الاصل مقابل الوكيل.
 - * الترخيص.
 - * تعويض الضرر.
 - * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

أخذاً في الإعتبار إن إيرادات المجموعة تنشأ بصورة رئيسية من الإيرادات التأجير والخدمات ذات الصلة المتولدة من عقود التأجير التشغيلي، فإن تطبيق هذا المعيار لم يؤد الى أي تغيير في السياسات المحاسبية للمجموعة وليس له أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 توضح ان التحويلات الى، او من، العقارات الاستثمارية مطلوبة فقط عندما يكون هناك تغير في استخدام العقار مدعومة بالأدلة. ويبين التعديلات قائمة الظروف الظاهرة في الفقرة 57 (أ)-(د) كقائمة أمثلة غير حصرية من الأدلة بان التغير في الاستخدام قد حدث. كما أكد المجلس أن التغير في نية الادارة، بنفسها، لا يمثل دليل كاف بان التغير في الاستخدام قد حدث. ان ادلة التغير في الاستخدام يجب ان تكون ملموسة. لم يكن لتطبيق هذه التعديلات أي أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

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

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

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة. تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة

يفعل للفترات السنوية

التي تبدأ في

المعيار او التفسير

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الإيجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري. لم تتم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأنر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حاليا بما يلي:

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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

4. الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام والقيام بتقديرات وافتراسات قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها على البيانات المالية المجمعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

5. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة بعد طرح اسهم الخزينة.

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق)	الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق)	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم - د.ك
608,242	787,339	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) - سهم
796,798,664	796,798,664	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس
0.763	0.988	

حيث لا يوجد هناك أدوات قائمة مخففة ، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2018 (غير مدققة)

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

6. النقد وشبه النقد

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	نقد وأرصدة لدى البنوك ودائع لأجل - 1 إلى 3 أشهر
4,472,400	4,607,292	5,765,527	
3,167,330	3,198,251	3,288,891	
7,639,730	7,805,543	9,054,418	

إن معدل الفائدة الفعلي على ودائع لأجل هو 1.35% (31 ديسمبر 2017 : 1.35% و 31 مارس 2017 : 1.35%) سنويا.

7. ذم التسهيلات الائتمانية

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	إجمالي ذم تسهيلات أقساط ائتمانية إيرادات موجلة
13,958,893	12,414,947	12,282,140	
(1,574,030)	(1,364,486)	(1,382,713)	
12,384,863	11,050,461	10,899,427	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها
(1,718,140)	(2,000,048)	(1,998,385)	مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
(201,925)	(118,794)	(104,912)	
10,464,798	8,931,619	8,796,130	

يستحق إجمالي ذم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة أكثر من سنة
4,183,109	3,221,459	3,226,162	
9,775,784	9,193,488	9,055,978	
13,958,893	12,414,947	12,282,140	

إن معدل الفائدة الفعلي المكتسب من ذم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% سنويا (31 ديسمبر 2017 : 2.5% إلى 8% و 31 مارس 2017 : 2.5% إلى 8%).

إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتفق، من كافة النواحي المادية، مع متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات المحددة والمعايير الدولية للتقارير المالية. بالإضافة إلى ذلك، يتم تكوين مخصص عام بنسبة 1% على جميع أرصدة تسهيلات الأقساط التي لم يكون مخصص محدد لها وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يشمل إجمالي ذم تسهيلات أقساط مبلغ 830,397 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 817,066 د.ك وفي 31 مارس 2017 : 313,622 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (إيضاح 18). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الاسهم المحلية.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	
905,752	881,992	897,590	أسهم محلية مسعرة
59,339	61,013	98,979	أسهم أجنبية مسعرة
-	-	1,124,827	أسهم أجنبية غير مسعرة
6,546,000	6,962,467	7,318,183	محافظ مدارة
7,511,091	7,905,472	9,439,579	

ان محفظة استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 6,630,422 د.ك (31 ديسمبر 2017: 6,479,050 د.ك و 31 مارس 2017: 6,546,000 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (ايضاح 12).

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	
-	-	4,971,243	أسهم محلية مسعرة
-	-	12,950,412	أسهم محلية غير مسعرة
-	-	30,979,791	أسهم أجنبية غير مسعرة
-	-	23,599,622	استثمار في محافظ مدارة
-	-	5,112,416	أدوات دين
-	-	191,971	صناديق استثمارية
-	-	77,805,455	

تم رهن أسهم محلية مسعرة وغير مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 27,916,976 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 35,953,779 د.ك و 31 مارس 2017 : 46,033,994 د.ك) كضمان مقابل مستحق للبنوك وقروض لأجل ودائني مراجعة (ايضاحات 11 و 12 و 13).

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2018 (غير مدققة)

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. استثمارات في شركات زميلة

فيما يلي الحركة على الاستثمار في الشركات الزميلة خلال الفترة / السنة :

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	
47,347,791	47,347,791	28,178,561	في 1 يناير
-	(19,047,439)	-	الناتج من تصفية خسارة حصص مسيطرة في شركات تابعة
(213,279)	1,195,682	85,529	حصة في نتائج شركات زميلة
(442,355)	(707,512)	(86,676)	توزيعات ارباح
-	(718,280)	-	الانخفاض
(668,806)	-	-	تخفيض رأس مال شركة زميلة
836,974	-	-	ترجمة عملة اجنبية لشركات زميلة اجنبية
-	108,319	(186,453)	حصة من ايرادات شاملة أخرى
46,860,325	28,178,561	27,990,961	

إن استثمار في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 7,713,708 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 7,629,156 د.ك و 31 مارس 2017 : 7,420,753 د.ك) مرهون مقابل قروض لأجل (ايضاح 12).

11. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند المبالغ المستحقة للتسهيلات الائتمانية المحصلة بواسطة المجموعة من بنوك محلية واجنبية بشكل تسهيلات سحب على المكشوف. يتم تحميل التسهيلات الائتمانية فائدة بنسبة تتراوح بين 5% الى 5.50% سنوياً (31 ديسمبر 2017 : 4.75% - 5.50% سنوياً و 31 مارس 2017 : 4.75% - 5.25%) سنوياً وتستحق عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال ايرادات شاملة أخرى (ايضاح 9).

12. قروض لأجل

تمثل قروض لأجل قروض تستحق إلى بنوك محلية وأجنبية خلال فترات متفاوتة وتحمل فائدة سنوية تتراوح ما بين 4.75% و 6% (31 ديسمبر 2017 : 5.75% وفي 31 مارس 2017 : من 4.75% إلى 5.25%). تستحق القروض كما يلي:

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	
5,620,000	3,640,000	3,640,000	خلال سنة واحدة
12,800,000	12,740,000	11,830,000	بعد سنة
18,420,000	16,380,000	15,470,000	

القروض مضمونه مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال ايرادات شاملة أخرى واستثمار في شركات زميلة (ايضاح 8 و 9 و 10) وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2022.

مجموعة ارزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2018 (غير مدققة)

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. دائنو مراجعة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي من مؤسسات مالية محلية وأجنبية بمعدل ربح فعلي يتراوح من 3% الى 6% (31 ديسمبر 2017: 3% - 5.75% وفي 31 مارس 2017: 3.00% - 5.25%) سنوياً. إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال إيرادات شاملة أخرى (إيضاح 9) وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2020. تستحق المراجعة كما يلي:

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
2,777,577	2,757,654	2,746,269	
4,337,577	2,509,413	1,560,000	
7,115,154	5,267,067	4,306,269	

14. أسهم خزينة

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	عدد أسهم الخزينة نسبة الملكية القيمة السوقية (د.ك) التكلفة (د.ك)
6,083,892	6,083,892	6,083,892	
0.758%	0.758%	0.758%	
225,104	179,475	158,790	
559,232	559,232	559,232	

إن احتياطات الشركة الأم التي تعادل تكلفة اسهم الخزينة صنفت على أنها غير قابلة للتوزيع.

15. الجمعية العمومية السنوية

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين للشركة الأم المنعقدة في 31 مايو 2018 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بدون توزيع أي أرباح.

16. حسابات أمانة

إن المحافظ الإستثمارية المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. إن إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي كان 23,793,886 د.ك (31 ديسمبر 2017: 10,305,554 د.ك و 31 مارس 2017: 7,521,385 د.ك).

17. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل الخاصة بها استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم تسويتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. إن سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 هي نفسها التي تم استخدامها في بياناتها المالية السنوية المدققة المجمعة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. تابع / معلومات قطاعية

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع اصولها وخصومها داخل دولة الكويت^أ بالإضافة إلى دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط ودول أخرى. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي تسهيلات الأقساط الائتمانية والاستثمارات والوساطة المالية والعقارات. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح للفترة ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

المجموع	وساطة		تسهيلات		
	عقارات	مالية	استثمارات	أقساط ائتمانية	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
2,556,552	29,055	(19,174)	2,084,491	462,180	إجمالي الإيرادات / (خسارة)
741,366	28,851	(116,948)	1,458,970	(629,507)	(خسارة) / ربح الفترة
					كما في 31 مارس 2018
147,040,382	9,777,796	11,804,661	107,105,494	18,352,431	إجمالي الأصول
35,721,200	-	566,849	27,115,388	8,038,963	مجموع الخصوم
111,319,182	9,777,796	11,237,812	79,990,106	10,313,468	صافي الأصول
					الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017
2,287,768	38,444	(339,146)	2,181,413	407,057	إجمالي الإيرادات / (خسارة)
598,559	20,282	(456,902)	1,479,216	(444,037)	(خسارة) / ربح الفترة
					كما في 31 مارس 2017
193,157,163	9,852,886	12,675,678	151,497,802	19,130,797	إجمالي الأصول
38,222,758	-	604,099	34,381,399	3,237,260	مجموع الخصوم
154,934,405	9,852,886	12,071,579	117,116,403	15,893,537	صافي الأصول

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2018 (غير مدققة)

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. أرصدة و معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة وشركات تمارس عليها هذه الاطراف سيطرة او سيطرة مشتركة او تأثيرا جوهريا. يتم اعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل ادارة المجموعة. كما ان المعاملات بين الشركة الام والشركات التابعة لها والتي هي اطراف ذات صلة للشركة الأم قد تم استبعادها عند التجميع ولم يتم الافصاح عنها في هذا الايضاح. فيما يلي تفاصيل الارصدة والمعاملات الهامة مع الاطراف ذات الصلة:

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
313,622	817,066	830,397	ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - إجمالي (إيضاح 7)
1,315,811	191,306	206,024	مستحق من أطراف ذات صلة (متضمن في ذمم مدينة وأصول أخرى)
361,314	361,314	361,314	مستحق الى المساهمين (متضمن في ذمم دائنة وخصوم أخرى)
84,549	1,230,500	992,232	مستحق إلى أطراف ذات صلة (متضمن في ذمم دائنة وخصوم أخرى)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع :
5,108	13,331	ايراد من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية
-	7,256	مصاريف عامة
140,709	155,341	مكافأة الإدارة العليا :
10,967	11,623	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
		منافع نحاية خدمة

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. قياس القيمة العادلة

19.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار).
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي:

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	أصول مالية
			أصول مالية بالتكلفة المطفأة:
			النقد وشبه النقد
7,639,730	7,805,543	9,054,418	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية
10,464,798	8,931,619	8,796,130	ذمم مدينه وأصول اخرى
6,923,982	5,135,927	3,849,027	أصول مالية بالقيمة العادلة:
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,511,091	7,905,472	9,439,579	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال إيرادات شاملة أخرى
-	-	77,805,455	استثمارات متاحة للبيع:
			استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
63,389,203	74,738,343	-	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
39,993,759	11,728,416	-	
135,922,563	116,245,320	108,944,609	المجموع
			خصوم مالية:
			خصوم مالية بالقيمة المطفأة:
			مستحق للبنوك
4,384,966	5,226,027	5,502,015	ذمم دائنة وخصوم أخرى
7,358,599	7,474,742	9,194,377	قروض لاجل
18,420,000	16,380,000	15,470,000	دائنو مراجعة
7,115,154	5,267,067	4,306,269	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
944,039	1,175,185	1,248,539	
38,222,758	35,523,021	35,721,200	المجموع

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

19. تابع / قياس القيمة العادلة

19.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي الكئف المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 مارس 2018 (غير مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
897,590	-	-	897,590	اسهم محلية مسعرة
98,979	-	-	98,979	اسهم اجنبية مسعرة
1,124,827	1,124,827	-	-	اسهم اجنبية غير مسعرة
7,318,183	-	-	7,318,183	استثمار في محافظ مدارة
4,971,243	-	-	4,971,243	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال إيرادات شاملة أخرى
12,950,412	12,950,412	-	-	اسهم محلية مسعرة
30,979,791	30,979,791	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
23,599,622	11,338,600	-	12,261,022	اسهم اجنبية غير مسعرة
5,112,416	5,112,416	-	-	محافظ مدارة
191,971	-	191,971	-	أدوات دين
87,245,034	61,506,046	191,971	25,547,017	صناديق استثمارية

31 ديسمبر 2017 (مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
881,992	-	-	881,992	اسهم محلية مسعرة
61,013	-	-	61,013	اسهم اجنبية مسعرة
6,962,467	-	-	6,962,467	استثمار في محافظ مدارة
6,133,960	-	-	6,133,960	استثمارات متاحة للبيع
12,725,268	12,725,268	-	-	اسهم محلية مسعرة
24,895,796	24,895,796	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
30,790,517	11,338,600	-	19,451,917	اسهم اجنبية غير مسعرة
192,802	-	192,802	-	محافظ مدارة
82,643,815	48,959,664	192,802	33,491,349	صناديق استثمارية

31 مارس 2017 (غير مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
905,752	-	-	905,752	اسهم محلية مسعرة
59,339	-	-	59,339	اسهم اجنبية مسعرة
6,546,000	-	-	6,546,000	استثمار في محافظ مدارة
5,605,792	-	-	5,605,792	استثمارات متاحة للبيع
9,833,808	9,833,808	-	-	اسهم محلية مسعرة
15,138,842	15,138,842	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
32,934,044	11,772,927	-	21,161,117	اسهم اجنبية غير مسعرة
186,444	-	186,444	-	محافظ مدارة
71,210,021	36,745,577	186,444	34,278,000	صناديق استثمارية

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. تابع / قياس القيمة العادلة

19.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

لم تكن هنالك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقارير.

19.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة.

(أ) أسهم مدرجة

جميع الأسهم المالية يتم تداولها تداولاً عاماً في بورصة معترف بها. تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ التقرير.

(ب) صناديق مدارة

تتكون الاستثمارات في صناديق مدارة بشكل رئيسي من مسعرة وغير مسعرة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بالرجوع إلى عروض أسعارها بتاريخ التقرير. كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مديري الصناديق. إن جميع المدخلات الهامة إلى النموذج مبنية على أسعار سوقية مرصودة.

(ج) أسهم غير مسعرة

يتم قياس الأسهم غير المسعرة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة ومتغيرات السوق والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المؤيدة بأسعار أو معدلات السوق المرصودة، أو آخر بيانات أو معلومات مالية متوفرة عن الاستثمارات التي لا يمكن التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية لها.

المستوى 3 - قياسات القيمة العادلة

ان اصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية منتظمة. كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من الرصيد الافتتاحي الى الرصيد الختامي كما يلي:

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	الرصيد الافتتاحي
35,457,471	35,457,471	48,959,664	- التغير في القيمة العادلة
978,379	1,432,992	161,225	- المبيعات
-	(73,413)	(1,683,536)	- اضافات
-	978,379	14,068,693	- الناتج من تصفية خسارة حصص مسيطرة في شركات تابعة
	11,164,235	-	الرصيد الختامي
36,435,850	48,959,664	61,506,046	

الأرباح أو الخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة مدرجة ضمن التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 الى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع او اجمالي الاصول او اجمالي الخصوم او اجمالي حقوق الملكية.

ان التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع سيكون غير هام اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

20. إدارة المخاطر المالية

إن كافة جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتفق مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.