

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

30 يونيو 2018
(غير مدققة)

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة له

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

30 يونيو 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

الى أعضاء مجلس الادارة
مجموعة أرزان المالية لتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لمجموعة أرزان المالية لتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في 30 يونيو 2018 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للارباح او الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لأساس العرض المبين في ايضاح (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 ايضاح 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 الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 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.

كذلك، ومن خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا وجود مخالفات جوهرية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لاحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والقوانين المتعلقة به على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

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

الكويت

30 يوليو 2018

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		ايضاحات
30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	
809,498	829,265	433,563	401,665	ايرادات
87,681	82,676	49,237	53,621	ايرادات من ذمم التسهيلات الائتمانية
230,642	383,511	72,437	197,725	إيراد تأجير
				إيرادات فوائد
105,160	93,294	(5,730)	4,334	ربح / (خسارة) من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
208,156	40,807	(212,184)	(230,537)	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
23,499	-	1,917	-	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
17,440	(18,119)	17,440	(18,119)	(خسارة) / ربح من بيع عقارات للمتاجرة
768,275	199,617	981,554	114,088	10 حصة في نوائم شركات زميلة
2,163,716	1,316,661	1,132,800	567,855	إيرادات توزيعات الأرباح
131,439	135,984	68,075	68,840	ايرادات وساطة
735,647	750,125	518,329	189,125	أتعاب استشارات
29,374	1,259	14,358	(34,038)	(خسارة) / ربح من تحويل عملات أجنبية
69,768	180,420	20,731	124,389	إيرادات أخرى
5,380,295	3,995,500	3,092,527	1,438,948	
				المصاريف والأعباء الأخرى
(1,152,731)	(1,477,293)	(615,983)	(706,237)	تكاليف موظفين
(946,405)	(817,810)	(413,459)	(350,837)	مصاريف عمومية وإدارية
(751,506)	(786,640)	(372,562)	(400,472)	تكاليف تمويل
(134,635)	(86,371)	(82,776)	(28,225)	مخصص ذمم التسهيلات الإئتمانية
(227,873)	(221,162)	(111,726)	(107,012)	الاستهلاك
(68,355)	-	-	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(3,281,505)	(3,389,276)	(1,596,506)	(1,592,783)	
2,098,790	606,224	1,496,021	(153,835)	(خسارة) / الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(3,617)	(811)	(2,141)	1,640	رد / (مخصص) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(30,535)	(10,024)	(27,801)	4,927	رد / (مخصص) ضريبة دعم العمالة الوطنية
(863)	-	(863)	1,291	رد / (مخصص) الزكاة
2,063,775	595,389	1,465,216	(145,977)	ربح الفترة
				الخاصة بـ :
1,583,760	655,112	975,518	(132,227)	مساهمي الشركة الأم
480,015	(59,723)	489,698	(13,750)	حوص غير مسيطرة
2,063,775	595,389	1,465,216	(145,977)	
				(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة
1.988	0.822	1.225	(0.166)	5 بمساهمي الشركة الأم (فلس)

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

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
30 يونيو	30 يونيو	30 يونيو	30 يونيو	
2017	2018	2017	2018	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	(غير مدقق)	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
2,063,775	595,389	1,465,216	(145,977)	ربح الفترة
				(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :
				البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر :
				استثمار بالقيمة من خلال الدخل الشامل الآخر :
				- صافي التغير بالقيمة العادلة الناتج خلال الفترة البنود التي سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:
				فروقات ترجمة عمليات أجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع:
				- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
				- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
				نتيجة الهبوط في القيمة
				حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
				إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
				إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة
				الخاصة بـ :
				مساهمي الشركة الام
				حصص غير مسيطرة

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

مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

30 يونيو 2018 (غير مدققة)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	ايضاحات	
7,540,444	7,805,543	9,412,047	6	الأصول النقد وشبه النقد
10,250,365	8,931,619	9,008,649	7	ذمم التسهيلات الائتمانية
7,783,310	7,905,472	9,700,250	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,057,499	5,135,927	4,460,195		ذمم مدينة وأصول أخرى
1,207,304	1,327,865	958,123		عقارات للمتاجرة
-	-	73,147,992	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
109,005,596	86,466,759	-		استثمارات متاحة للبيع
48,170,330	28,178,561	28,090,223	10	استثمارات في شركات زميلة
4,203,930	4,120,080	4,135,987		استثمار في عقار قيد التطوير
1,753,105	1,713,944	1,684,574		عقارات استثمارية
3,023,396	3,028,056	2,882,683		ممتلكات ومعدات
197,995,279	154,613,826	143,480,723		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
5,113,228	5,226,027	5,742,929	11	مستحق الى البنوك
6,848,626	7,474,742	7,619,653		ذمم دائنة وخصوم أخرى
18,200,000	16,380,000	14,560,000	12	قروض لأجل
6,658,346	5,267,067	5,542,723	13	دائنو مراجعة
962,065	1,175,185	1,320,656		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
37,782,265	35,523,021	34,785,961		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
(858,784)	(415,344)	(423,078)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
13,400,935	8,235,780	(2,519,170)		احتياطي القيمة العادلة
2,164,700	1,930,453	2,453,242		ارباح مرحلة
118,377,216	113,776,560	103,536,665		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
41,835,798	5,314,245	5,158,097		حصص غير مسيطرة
160,213,014	119,090,805	108,694,762		مجموع حقوق الملكية
197,995,279	154,613,826	143,480,723		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زينيل

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف الجمع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	حصص غير	الجمع	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	احتياطي	قانوني	علاوة إصدار	رأس المال	
الجمع	مسيطرة	الفرعي	أرباح مرحلة	القيمة العادلة	ترجمة	عملية أجنبية	اختياري	قانوني	اختياري	قانوني	أرباح مرحلة	علاوة إصدار	رأس المال
د.ك.	د.ك.	د.ك.	د.ك.	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	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256	الرصيد في 31 ديسمبر 2017 (مدقق)	
-	-	-	330,075	(330,075)	-	-	-	-	-	-	-	التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (يضاح 3.1)	
119,090,805	5,314,245	113,776,560	2,260,528	7,905,705	(415,344)	246,687	246,687	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)	
595,389	(59,723)	655,112	655,112	-	-	-	-	-	-	-	-	ربح / (خسارة) الفترة	
(10,991,432)	(96,425)	(10,895,007)	-	(10,887,273)	(7,734)	-	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة	
(10,396,043)	(156,148)	(10,239,895)	655,112	(10,887,273)	(7,734)	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة	
-	-	-	(462,398)	462,398	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة محققة من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
108,694,762	5,158,097	103,536,665	2,453,242	(2,519,170)	(423,078)	246,687	246,687	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256	الرصيد في 30 يونيو 2018 (غير مدقق)	

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجموع

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
2,063,775	595,389	
(230,642)	(383,511)	
(2,163,716)	(1,316,661)	
68,355	-	
(23,499)	-	
(768,275)	(199,617)	10
(17,440)	18,119	
134,635	86,371	
227,873	221,162	
751,506	786,640	
41,988	145,471	
84,560	(46,637)	
733,653	(163,401)	
(968,437)	897,173	
104,805	(942,469)	
(602,152)	(341,611)	
(342,581)	571,778	
(5,503)	-	
(995,655)	(25,167)	
-	(46,351)	
152,812	-	
(3,359,939)	(838,974)	
(22,990)	(15,907)	
370,449	2,675,794	
2,163,716	1,316,661	
229,824	86,676	10
230,642	150,927	
(235,486)	3,328,826	

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

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018	ايضاح	
(غير مدقق)	(غير مدقق)		
د.ك	د.ك		أنشطة التمويل
1,265,476	516,903		صافي التغير في مستحق للبنوك
2,000,000	-		قروض لأجل تم الحصول عليها
(2,530,000)	(1,820,000)		سداد قروض لأجل
(1,427,532)	(3,974,344)		سداد مراجعة دائنة
-	4,250,000		مراجعة دائنة تم الحصول عليها
(751,506)	(705,264)		تكاليف تمويل مدفوعة
(1,443,562)	(1,732,705)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(2,674,703)	1,570,954		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد
111,218	35,550		تعديل عملة أجنبية
10,103,929	7,805,543	6	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
7,540,444	9,412,047	6	النقد وشبه النقد في نهاية الفترة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

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 للمراجحة 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 تزاول أعمالاً شبيهة أو مكملية 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 الإتجار في السلع لحسابها.
- مزاوله 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 ولحساب 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 ولحساب 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 وتعهدات 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 وهيكلته 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 او تقسيطا أو تأجيرها.
- إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محليا وعالميا لحساب الشركة او 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 او شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمتاجرة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
- القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعمامة وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها او 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 تعاونها 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 30 يوليو 2018.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" ان السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع متفقة مع تلك المستخدمة في اعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، باستثناء التغيرات المبينة في ايضاح (3).

تم إعداد البيانات المالية المجمع 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 المجمع بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. لا تحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع 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 المجمع يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرية والإفتراضات 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 المجمع ، 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 المجمع المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

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

3. التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترات 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	يُفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري - تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفع 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

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية ابتداءً من 1 يناير 2018 باستثناء متطلبات الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) على التسهيلات الائتمانية (ذم التسهيلات الائتمانية) والتي تم استبدالها بمتطلبات المخصصات الخاصة ببنك الكويت المركزي.

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 بعبوط 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 الذم 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 المتاحة للبيع.
- بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.
- مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان ايرادات 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 / 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

التصنيف والقياس:

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدتها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى. 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. بالاضافة 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		
القيمة الدفترية	التصنيف	القيمة الدفترية	التصنيف	
د.ك		د.ك		الموجودات المالية :
7,805,543	التكلفة المطفأة	7,805,543	قروض ومدنيون	النقد وشبه النقد
8,931,619	التكلفة المطفأة	8,931,619	قروض ومدنيون	ذمم التسهيلات الائتمانية
5,135,927	التكلفة المطفأة	5,135,927	قروض ومدنيون	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 مداراة
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 للاداة المالية.

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

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 ذمها 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 الارباح 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.

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 ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

حيث ان إيرادات المجموعة تنشأ بصورة رئيسية من إيرادات 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

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية 3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الايراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في 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 المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا 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 المفعله 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 مبنية 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 للفتترات 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 والالتزام تأجيري. لم تتم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حاليا بما يلي:

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفصلة 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 وافترضاات 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 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ما عدا التعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) و (15) كما هو موضح في رقم 3 أعلاه.

5. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في	
30 يونيو 2017	30 يونيو 2018	30 يونيو 2017	30 يونيو 2018
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك
1,583,760	655,112	975,518	(132,227)
(خسارة) / ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم - د.ك			
796,798,668	796,798,668	796,798,668	796,798,668
المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) - سهم			
1.988	0.822	1.225	(0.166)
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس			

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

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

6. النقد وشبه النقد

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	
4,282,899	4,607,292	6,311,214	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,257,545	3,198,251	3,100,833	ودائع لأجل - 1 إلى 3 أشهر
7,540,444	7,805,543	9,412,047	

إن معدل الفائدة الفعلي على ودائع لأجل هو 1.35% (31 ديسمبر 2017 : 1.35% و 30 يونيو 2017 : 1.35%) سنويا.

7. ذمم التسهيلات الائتمانية

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	
13,598,698	12,414,947	12,627,672	إجمالي ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية
(1,369,635)	(1,364,486)	(1,471,959)	إيرادات مؤجلة
12,229,063	11,050,461	11,155,713	
(1,891,076)	(2,000,048)	(2,013,863)	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها
(87,622)	(118,794)	(133,201)	مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
10,250,365	8,931,619	9,008,649	

يستحق إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	
3,860,118	3,221,459	3,471,378	خلال سنة واحدة
9,738,580	9,193,488	9,156,294	أكثر من سنة
13,598,698	12,414,947	12,627,672	

إن معدل الفائدة الفعلي المكتسب من ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% سنويا (31 ديسمبر 2017 : 2.5% إلى 8% و 30 يونيو 2017 : 2.5% إلى 8%).

إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتفوق، من كافة النواحي المادية، مع متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات المحددة. 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 ذمم تسهيلات أقساط مبلغ 841,929 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 817,066 د.ك وفي 30 يونيو 2017 : 310,860 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

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	
900,593	881,992	884,728	أسهم محلية مسعرة
69,886	61,013	173,654	أسهم أجنبية مسعرة
-	-	1,257,393	أسهم أجنبية غير مسعرة
6,812,831	6,962,467	7,384,475	محافظ مدارة
7,783,310	7,905,472	9,700,250	

ان محفظة استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 6,739,488 د.ك (31 ديسمبر 2017: 6,479,050 د.ك و 30 يونيو 2017: 6,546,000 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (ايضاح 12).

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	
-	-	4,403,453	أسهم محلية مسعرة
-	-	12,988,925	أسهم محلية غير مسعرة
-	-	27,744,473	أسهم أجنبية غير مسعرة
-	-	22,562,464	استثمار في محافظ مدارة
-	-	5,250,767	أدوات دين
-	-	197,910	صناديق استثمارية
-	-	73,147,992	

تم رهن أسهم محلية مسعرة وغير مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 26,355,083 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 35,953,779 د.ك و 30 يونيو 2017 : 46,033,994 د.ك) كضمان مقابل مستحق للبنوك وقروض لأجل ودائني مرابحة (ايضاحات 11 و 12 و 13).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. استثمارات في شركات زميلة

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

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 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
768,275	1,195,682	199,617	حصة في نتائج شركات زميلة
(229,824)	(707,512)	(86,676)	توزيعات ارباح
-	(718,280)	-	انخفاض
(648,081)	-	-	تحفيض رأس مال
108,319	-	-	ترجمة عملة اجنبية لشركات زميلة اجنبية
823,850	108,319	(201,279)	حصة من ايرادات شاملة أخرى
48,170,330	28,178,561	28,090,223	

إن استثمار في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 7,860,178 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 7,629,156 د.ك و 30 يونيو 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 30 يونيو 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 خلال فترات متفاوتة وتحمل فائدة سنوية تتراوح ما بين 4.75% و 6% (31 ديسمبر 2017 : 5.75% وفي 30 يونيو 2017 : من 4.75% إلى 5.25%). تستحق القروض كما يلي:

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	
3,120,000	3,640,000	3,640,000	خلال سنة واحدة
15,080,000	12,740,000	10,920,000	بعد سنة
18,200,000	16,380,000	14,560,000	

القروض مضمونه مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الحسابات 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.

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 30 يونيو 2017: 3.00% - 5.25%) سنوياً. خلال الفترة، قامت المجموعة بسداد مبلغ 3,120,000 د.ك. وحصلت على مراجعة جديدة بمبلغ 4,250,000 د.ك. إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال إيرادات شاملة أخرى (ايضاح 8) وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2023. تستحق المراجعة كما يلي :

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
3,284,769	2,757,654	1,717,723	
3,373,577	2,509,413	3,825,000	
6,658,346	5,267,067	5,542,723	

14. أسهم خزينة

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 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%	
198,335	179,475	170,349	
559,232	559,232	559,232	

ان احتياطات الشركة الام التي تعادل تكلفة اسهم الخزينة صنف على انها غير قابلة للتوزيع.

15. الجمعية العمومية السنوية

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين للشركة الأم المنعقدة في 13 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 26,559,308 د.ك (31 ديسمبر 2017: 10,305,554 د.ك و 30 يونيو 2017: 7,521,385 د.ك).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل 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. ان سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 هي نفسها التي تم استخدامها في بياناتها المالية السنوية المدققة المجموعة.

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع أصولها وخصومها داخل دولة الكويت 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	عقارات	وساطة مالية	استثمارات	تسهيلات أقساط ائتمانية	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
3,995,500	64,557	11,723	3,005,209	914,011	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
595,389	35,013	(135,083)	2,014,892	(1,319,433)	إجمالي الإيرادات (خسارة) / ربح الفترة
1,438,948	35,502	30,897	920,718	451,831	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
(145,977)	6,162	(18,135)	555,922	(689,926)	إجمالي الإيرادات (خسارة) / ربح الفترة
143,480,723	9,378,686	11,810,457	101,767,527	20,524,053	كما في 30 يونيو 2018
34,785,961	-	675,669	27,888,404	6,221,888	إجمالي الأصول مجموع الخصوم
108,694,762	9,378,686	11,134,788	73,879,123	14,302,165	صافي الأصول
5,380,295	87,682	(190,630)	4,575,825	907,418	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
2,063,775	59,133	(372,033)	3,212,133	(835,458)	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) (خسارة) / ربح الفترة
3,092,527	49,238	148,516	2,394,412	500,361	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017
1,465,216	38,851	84,869	1,732,917	(391,421)	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) ربح الفترة
197,995,279	9,764,339	12,866,229	156,771,623	18,593,088	كما في 30 يونيو 2017
37,782,265	-	603,411	33,271,244	3,907,610	إجمالي الأصول مجموع الخصوم
160,213,014	9,764,339	12,262,818	123,500,379	14,685,478	صافي الأصول

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل 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:

30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
310,860	817,066	841,929	ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - إجمالي (إيضاح 7)
1,613,187	191,306	567,723	مستحق من أطراف ذات صلة (متضمن في ذمم مدينة وأصول أخرى)
213,065	361,314	361,314	مستحق الى المساهمين (متضمن في ذمم دائنة وخصوم أخرى)
98,212	1,230,500	803,952	مستحق إلى أطراف ذات صلة (متضمن في ذمم دائنة وخصوم أخرى)

الستة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع :
30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	ايراد من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية مصاريف عامة
9,921	27,364	4,813	14,033	
	56,063	-	48,807	
282,692	325,158	141,983	169,817	مكافأة الإدارة العليا :
23,247	23,246	12,280	11,623	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل منافع نهاية خدمة

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 بالأسعار).
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه المجمعة

19. قياس القيمة العادلة

19.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو	
2017	2017	2018	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
د.ك	د.ك	د.ك	
			أصول مالية
			أصول مالية بالتكلفة المطفأة:
7,540,444	7,805,543	9,412,047	النقد وشبه النقد
10,250,365	8,931,619	9,008,649	ذمم تسهيلات أفساط ائتمانية
5,057,499	5,135,927	4,460,195	ذمم مدينه وأصول اخرى
			أصول مالية بالقيمة العادلة:
7,783,310	7,905,472	9,700,250	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	73,147,992	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال ايرادات شاملة أخرى
			استثمارات متاحة للبيع:
69,376,908	74,738,343	-	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
39,628,688	11,728,416	-	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
139,637,214	116,245,320	105,729,133	المجموع
			خصوم مالية:
			خصوم مالية بالقيمة المطفأة:
5,113,228	5,226,027	5,742,929	مستحق للبنوك
6,848,626	7,474,742	7,619,653	ذمم دائنة وخصوم أخرى
18,200,000	16,380,000	14,560,000	قروض لاجل
6,658,346	5,267,067	5,542,723	دائنو مراجعة
962,065	1,175,185	1,320,656	مخصص مكافاة نهاية الخدمة للموظفين
37,782,265	35,523,021	34,785,961	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 المكثفة 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 الكنف المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

30 يونيو 2018 (غير مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	
884,728	-	-	884,728	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
173,654	-	-	173,654	اسهم محلية مسعرة
1,257,393	1,257,393	-	-	اسهم اجنبية مسعرة
7,384,475	-	-	7,384,475	اسهم اجنبية غير مسعرة
				استثمار في محافظ مدارة
4,403,453	-	-	4,403,453	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال ايرادات شاملة أخرى
12,988,925	12,988,925	-	-	اسهم محلية مسعرة
27,744,473	27,744,473	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
22,562,464	11,182,850	-	11,379,614	اسهم اجنبية غير مسعرة
5,250,767	5,250,767	-	-	محافظ مدارة
197,910	-	197,910	-	أدوات دين
82,848,242	58,424,408	197,910	24,225,924	صناديق استثمارية

31 ديسمبر 2017 (مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	
881,992	-	-	881,992	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
61,013	-	-	61,013	اسهم محلية مسعرة
6,962,467	-	-	6,962,467	اسهم اجنبية مسعرة
				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

30 يونيو 2017 (غير مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	
900,593	-	-	900,593	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
69,886	-	-	69,886	اسهم محلية مسعرة
6,812,831	-	-	6,812,831	اسهم اجنبية مسعرة
				استثمار في محافظ مدارة
6,104,291	-	-	6,104,291	استثمارات متاحة للبيع
10,620,600	10,620,600	-	-	اسهم محلية مسعرة
14,352,057	14,352,057	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
38,093,591	11,463,200	-	26,630,391	اسهم اجنبية غير مسعرة
184,245	-	184,245	-	استثمار في محافظ مدارة
77,138,094	36,435,857	184,245	40,517,992	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 المدرجة يتم تداولها تداولاً عموماً 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

إن أصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند إلى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية منتظمة. كما أن الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من الرصيد الافتتاحي إلى الرصيد الختامي كما يلي:

30 يونيو	31 ديسمبر	30 يونيو	
2017	2017	2018	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
د.ك	د.ك	د.ك	
35,457,471	35,457,471	48,959,664	الرصيد الافتتاحي
978,379	1,432,992	(428,831)	- التغير في القيمة العادلة
-	(73,413)	(2,826,311)	- المبيعات
-	978,379	12,719,886	- اضافات
-	11,164,235	-	- الناتج من تصفية خسارة حصص مسيطرة في شركات تابعة
36,435,850	48,959,664	58,424,408	الرصيد الختامي

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.

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع سيكون غير هام إذا 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.