



Grant Thornton

القطامي والعيبان 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

30 سبتمبر 2018

(غير مدققة)

## 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 المراجعة

الى أعضاء مجلس الادارة  
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 الام") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2018 والبيانات المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به للارباح او الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لأساس العرض المبين في ايضاح (2) . ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة 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 نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

### الاستنتاج

استناداً الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة 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 المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم ، كما انه حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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

31 أكتوبر 2018

## بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		ايضاحات
30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	
1,206,234	1,225,654	396,736	396,389	ايرادات
140,435	116,286	52,754	33,610	ايرادات من ذمم التسهيلات الائتمانية
508,843	693,485	278,201	309,974	إيراد تأجير
				إيرادات فوائد
277,476	141,652	172,316	48,358	ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
621,631	1,068,277	413,475	1,027,470	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(76,392)	-	(99,891)	-	خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
17,440	(18,119)	-	-	خسارة / ربح من بيع عقارات للمتاجرة
1,284,739	440,086	516,464	240,469	حصصة في نتائج شركات زميلة
32,321	-	32,321	-	ربح من تصفية شركة تابعة
2,225,561	1,944,318	61,845	627,657	إيرادات توزيعات الأرباح
180,310	204,636	48,871	68,652	ايرادات وساطة
1,664,730	1,056,738	929,083	306,613	أتعاب استشارات
-	65,156	-	65,156	رد مخصص عقارات للمتاجرة
72,677	1,610	43,303	351	ربح من تحويل عملات أجنبية
160,661	323,349	90,893	142,929	إيرادات أخرى
8,316,666	7,263,128	2,936,371	3,267,628	
				المصاريف والأعباء الأخرى
(1,851,702)	(2,000,098)	(698,971)	(522,805)	تكاليف موظفين
(1,185,938)	(1,129,155)	(239,533)	(311,345)	مصاريف عمومية وإدارية
(1,281,550)	(1,206,743)	(530,044)	(420,103)	تكاليف تمويل
(337,532)	(122,670)	(202,897)	(36,299)	مخصص ذمم التسهيلات الإئتمانية
(340,111)	(320,621)	(112,238)	(99,459)	الاستهلاك
(68,355)	-	-	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(5,065,188)	(4,779,287)	(1,783,683)	(1,390,011)	
3,251,478	2,483,841	1,152,688	1,877,617	الربح قبل حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(5,536)	(7,893)	(1,919)	(7,082)	وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(42,870)	(26,294)	(12,335)	(16,270)	مخصص حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	-	863	-	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
3,203,072	2,449,654	1,139,297	1,854,265	رد مخصص الزكاة
				ربح الفترة
				الخاصة بـ :
2,428,461	2,526,880	844,701	1,871,768	مساهمي الشركة الأم
774,611	(77,226)	294,596	(17,503)	حصص غير مسيطرة
3,203,072	2,449,654	1,139,297	1,854,265	ربح الفترة
				ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (فلس)
3.05	3.17	1.06	2.35	5

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

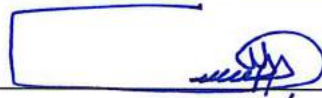
## بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	
3,203,072	2,449,654	1,139,297	1,854,265	ربح الفترة
				(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :
				البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الارباح أو الخسائر :
				استثمار بالقيمة من خلال الدخل الشامل الآخر :
	(11,385,003)	-	(600,385)	- صافي التغير بالقيمة العادلة الناتج خلال الفترة البنود التي سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى بيان الأرباح أو الخسائر:
(1,766,612)	59,515	172,576	65,050	فروقات الناتجة من ترجمة عمليات أجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع:
11,409,118	-	4,233,214	-	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
				- المحول الى بيان الارباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع
14,210	-	14,210	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة الهبوط في القيمة
68,355	-	-	-	حصاة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة
108,319	(201,281)	-	(2)	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
9,833,390	(11,526,769)	4,420,000	(535,337)	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة
13,036,462	(9,077,115)	5,559,297	1,318,928	
				الخاصة ب :
14,385,966	(8,904,849)	5,206,706	1,335,046	مساهمي الشركة الام
(1,349,504)	(172,266)	352,591	(16,118)	حصص غير مسيطرة
13,036,462	(9,077,115)	5,559,297	1,318,928	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة

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

## بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	ايضاحات	
6,829,193	7,805,543	7,871,727	6	الأصول النقد وشبه النقد
9,538,360	8,931,619	8,920,843	7	ذمم التسهيلات الائتمانية
8,203,971	7,905,472	10,965,848	8	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
7,629,212	5,135,927	4,407,978		ذمم مدينة وأصول أخرى
1,207,304	1,327,865	1,023,280		عقارات للمتاجرة
-	-	73,498,749	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
114,544,884	86,466,759	-		استثمارات متاحة للبيع
45,547,966	28,178,561	28,330,690	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	1,669,889		عقارات استثمارية
2,913,918	3,028,056	2,818,678		ممتلكات ومعدات
202,371,843	154,613,826	143,643,669		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
5,008,267	5,226,027	5,321,543	11	مستحق الى البنوك
10,368,424	7,474,742	8,328,620		ذمم دائنة وخصوم أخرى
17,290,000	16,380,000	13,650,000	12	قروض لأجل
5,699,896	5,267,067	5,006,419	13	دائنو مريحة
1,032,567	1,175,185	1,323,397		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
39,399,154	35,523,021	33,629,979		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
(744,203)	(415,344)	(359,414)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
17,648,359	8,235,780	(3,119,556)		احتياطي القيمة العادلة
3,009,401	1,930,453	4,325,010		ارباح مرحلة
123,583,922	113,776,560	104,871,711		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
39,388,767	5,314,245	5,141,979		حصص غير مسيطرة
162,972,689	119,090,805	110,013,690		مجموع حقوق الملكية
202,371,843	154,613,826	143,643,669		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.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم									
	حصول غير مسيطرة	الفرعي	الجموع	حصص غير مسيطرة	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة	احتياطي احتياطي	احتياطي قانوني	علاوة إصدار أسهم خزينة	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.
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 31 ديسمبر 2017 (مدقق)
-	-	-	330,075	(330,075)	-	-	-	-	-	-	التعديلات للتقارير المالية 9 (ايضاح 3.1)
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	الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)
2,449,654	(77,226)	2,526,880	2,526,880	-	-	-	-	-	-	-	ربح / (خسارة) الفترة
(11,526,769)	(95,040)	(11,431,729)	-	(11,487,659)	55,930	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة
(9,077,115)	(172,266)	(8,904,849)	2,526,880	(11,487,659)	55,930	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة
-	-	-	(462,398)	462,398	-	-	-	-	-	-	خسارة محققة من استثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
110,013,690	5,141,979	104,871,711	4,325,010	(3,119,556)	(359,414)	246,687	246,687	(559,232)	23,803,273	80,288,256	الرصيد في 30 سبتمبر 2018 (غير مدقق)

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

		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم										
	حصول غير	المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي	احتياطي ترجمة	احتياطي	احتياطي	احتياطي	قانوني	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
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	الرصيد في 1 يناير 2017 (مدقق)	
(2,799,622)	(2,799,622)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تصفية شركة تابعة	
(2,799,622)	(2,799,622)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	معاملات مع المساهمين	
3,203,072	774,611	2,428,461	2,428,461	-	-	-	-	-	-	-	ربح الفترة	
9,833,390	(2,124,115)	11,957,505	-	11,600,002	357,503	-	-	-	-	-	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة	
13,036,462	(1,349,504)	14,385,966	2,428,461	11,600,002	357,503	-	-	-	-	-	الأخرى خلال الفترة	
											إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة	
											خلال الفترة	
162,972,689	39,388,767	123,583,922	3,009,401	17,648,359	(744,203)	69,034	69,034	(559,232)	23,803,273	80,288,256	الرصيد في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق)	

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



## بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	ايضاح	
3,203,072	2,449,654		<b>أنشطة التشغيل</b>
			ربح الفترة
			تعديلات:
(508,843)	(693,485)		إيرادات فوائد
(2,225,561)	(1,944,318)		إيرادات توزيعات أرباح
68,355	-		هبوط في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع
76,392	-		خسارة بيع إستثمارات متاحة للبيع
(17,440)	18,119		(خسارة)/ ربح من بيع عقارات للمتاجرة
(32,321)	-		ربح من تصفية شركة تابعة
(1,284,739)	(440,086)	10	الحصة من نتائج شركات زميلة
337,532	122,670		مخصص ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
340,311	320,621		استهلاك
1,281,550	1,206,743		تكاليف تمويل
95,393	148,212		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
-	(65,156)		رد مخصص قيمة عقارات للمتاجرة
1,333,701	1,122,974		
1,242,761	(111,894)		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل:
(1,389,098)	(368,425)		ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية مدينة
(2,768,524)	(714,098)		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(76,133)	(598,231)		ذمم مدينة وأصول أخرى
2,783,113	1,361,165		مستحق من/ إلى أطراف ذات صلة
(9,449)	-		ذمم دائنة وخصوم أخرى
1,116,371	691,491		مكافأة نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
			<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>أنشطة الإستثمار</b>
(13,245)	(67,824)		شراء ممتلكات ومعدات
152,812	351,623		الحصل من بيع عقارات للمتاجرة
(4,530,508)	(1,790,117)		شراء استثمار بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
145,253	2,675,794		الحصل من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
253,775	-		الحصل من تصفية شركة تابعة
(22,990)	(15,907)		إضافات الى محفظة عقارية قيد التطوير
2,225,561	1,944,318		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة
862,316	86,676	10	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
508,843	231,168		إيرادات فوائد مستلمة
(418,183)	3,415,731		<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية</b>

## تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	ايضاح
1,160,515	95,516	أنشطة التمويل
(1,440,000)	(2,730,000)	صافي التغير في مستحق للبنوك
(2,385,982)	(4,510,648)	صافي حركة قروض لأجل
-	4,250,000	سداد مراجعة دائنة
(1,142,943)	(1,125,701)	مراجعة دائنة تم الحصول عليها
(3,808,410)	(4,020,833)	تكاليف تمويل مدفوعة
(3,110,222)	86,389	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(164,514)	(20,205)	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وشبه النقد
10,103,929	7,805,543	تعديل عملة أجنبية
6,829,193	7,871,727	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 الإقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاوُل 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 الإقتصادية من خلال المحافظ الإستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
- تقديم المشورة الإقتصادية المتعلقة بالإستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الإستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
- إعداد وتقديم الدراسات والإستشارات الفنية والتقنية والإقتصادية والتقييمية وإعداد 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 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 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 والسمسة 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 والعامه 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 اعمالا 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 31 أكتوبر 2018.

## ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

### 2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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.

لاحتوي 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 والتقديرات 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 التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية 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:

يفعل للفترات السنوية  
التي تبدأ في

المعيار او التفسير

1 يناير 2018

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 علم المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2017

1 يناير 2018

معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة

## 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 ابتداء من 1 يناير 2018 بإستثناء متطلبات الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) على التسهيلات الائتمانية (ذم التسهيلات الائتمانية) والتي تم استبدالها بمتطلبات المخصصات الخاصة بينك 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 بمهبط 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: مفاة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بمحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.
- بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.
- مع ذلك، فان الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان إيرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول يتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.
- بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية 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 الايرادات الشاملة الاخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدها 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		الموجودات المالية :
القيمة الدفترية	التصنيف	القيمة الدفترية	التصنيف	
د.ك		د.ك		
7,805,543	التكلفة المطفأة	7,805,543	قروض ومديون	النقد وشبه النقد
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 الاصيلي 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 للأداة 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 تطوعية محددة للمدينين والبيئة الاقتصادية.

كما ان ذمم التسهيلات الائتمانية المدينة تخضع للحد الأدنى 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 الاضائي 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 للفترة 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 لقرارات 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 د.ك	تعديلات/ اعادة تصنيفات د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	موجودات
10,597,423	2,691,951	7,905,472	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
83,774,808	83,774,808	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(86,466,759)	86,466,759	استثمارات متاحة للبيع
7,905,705	(330,075)	8,235,780	حقوق الملكية
2,260,528	330,075	1,930,453	احتياطي القيمة العادلة 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 المجمع

### 3. تابع / التغييرات 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 المجمع 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 المجمع للمجموعة.

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

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الايراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في 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 المجمع للمجموعة.

## تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 3. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

#### 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

1 يناير 2019

#### المعيار او التفسير

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

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد 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 والتقديرية

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

## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 5. ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

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

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	
2,428,461	2,526,880	844,701	1,871,768	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم - د.ك
796,798,668	796,798,668	796,798,668	796,798,668	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدر (بعد استبعاد اسهم الخزينة) - سهم
3.05	3.17	1.06	2.35	ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس

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

### 6. النقد وشبه النقد

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	
3,729,308	4,607,292	4,674,754	نقد وأرصدة لدى البنوك
3,099,885	3,198,251	3,196,973	ودائع لأجل - 1 إلى 3 أشهر
6,829,193	7,805,543	7,871,727	

إن معدل الفائدة الفعلي على ودائع لأجل هو 1.35% (31 ديسمبر 2017 : 1.35% و 30 سبتمبر 2017 : 35.1%) سنويا.

### 7. ذمم التسهيلات الائتمانية

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	
13,046,476 (1,378,944)	12,414,947 (1,364,486)	12,595,444 (1,483,326)	إجمالي ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية إيرادات مؤجلة
11,667,532 (1,999,543)	11,050,461 (2,000,048)	11,112,118 (2,000,215)	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها
(129,629)	(118,794)	(191,060)	مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
9,538,360	8,931,619	8,920,843	

## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 7. تابع/ ذمم التسهيلات الائتمانية

يستحق إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة أكثر من سنة
3,439,061	3,221,459	3,480,378	
9,607,415	9,193,488	9,115,066	
13,046,476	12,414,947	12,595,444	

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 سبتمبر 2017 : 2.5% إلى 8%).

إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتفق، 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 856,061 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 817,066 د.ك وفي 30 سبتمبر 2017 : 323,751 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (إيضاح 18). ان هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الاسهم المحلية.

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

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	أسهم محلية مسعرة أسهم أجنبية مسعرة أسهم أجنبية غير مسعرة محافظ مدارة
861,782	881,992	945,841	
70,909	61,013	211,170	
-	-	1,776,479	
7,271,280	6,962,467	8,032,358	
8,203,971	7,905,472	10,965,848	

ان محفظة استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 7,392,931 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 6,479,050 د.ك و 30 سبتمبر 2017 : 6,910,943 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 12).

## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	
-	-	4,684,184	أسهم محلية مسعرة
-	-	12,945,152	أسهم محلية غير مسعرة
-	-	28,069,216	أسهم أجنبية غير مسعرة
-	-	22,121,108	استثمار في محافظ مدارة
-	-	5,505,201	أدوات دين
-	-	173,888	صناديق استثمارية
-	-	73,498,749	

تم رهن أسهم محلية مسعرة وغير مسعرة واستثمارات في محافظ مدارة بإجمالي قيمة دفترية 26,219,637 د.ك (31 سبتمبر 2017 : 35,953,779 د.ك و 30 سبتمبر 2017 : 46,987,976 د.ك) كضمان مقابل مستحق للبنوك وقروض لأجل ودائني مراجعة (ايضاحات 11 و 12 و 13).

## 10. استثمارات في شركات زميلة

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

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	
47,347,791	47,347,791	28,178,561	في 1 يناير
1,284,739	(19,047,439)	-	الناتج من تصفية وفقدان سيطرة على شركات تابعة
(914,062)	1,195,682	440,086	حصة في نتائج شركات زميلة
(862,316)	(707,512)	(86,676)	توزيعات ارباح
-	(718,280)	-	انخفاض
108,319	-	-	تخفيض رأس مال
1,250,965	-	-	ترجمة عملة اجنبية لشركات زميلة اجنبية
(2,667,470)	108,319	(201,281)	حصة من ايرادات شاملة أخرى
45,547,966	28,178,561	28,330,690	

إن استثمار في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 7,860,178 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 7,629,156 د.ك و 30 سبتمبر 2017 : 7,495,241 د.ك) مرهون مقابل قروض لأجل (ايضاح 12).

## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

## 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 و30 سبتمبر 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 6% و 6.5% (31 ديسمبر 2017 : 5.75% وفي 30 سبتمبر 2017: من 4.75% إلى 5.25%). تستحق القروض كما يلي:

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
3,640,000	3,640,000	3,640,000	
13,650,000	12,740,000	10,010,000	
17,290,000	16,380,000	13,650,000	

القروض مضمونه مقابل رهن بعض 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.

## 13. دائنو مرابحة

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 سبتمبر 2017: 3.00% - 5.75%) سنوياً. إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال ايرادات شاملة أخرى (ايضاح 8) وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2023. تستحق المرابحة كما يلي:

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
2,759,931	2,757,654	1,287,669	
2,939,965	2,509,413	3,718,750	
5,699,896	5,267,067	5,006,419	

## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

### 14. أسهم خزينة

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	
6,083,892	6,083,892	6,083,892	عدد أسهم الخزينة
0.758%	0.758%	0.758%	نسبة الملكية
206,852	179,475	166,090	القيمة السوقية (د.ك)
559,232	559,232	559,232	التكلفة (د.ك)

ان احتياطات الشركة الام التي تعادل تكلفة اسهم الخزينة صنفت 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 المجموع. إن إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي كان 33,450,107 د.ك (31 ديسمبر 2017: 10,305,554 د.ك و 30 سبتمبر 2017: 8,236,661 د.ك).

### 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.



## 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 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	
7,263,128	163,324	64,724	5,669,707	1,365,373	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 إجمالي الإيرادات
2,449,654	118,500	(138,651)	4,211,606	(1,741,801)	(خسارة) / ربح الفترة
3,267,628	98,767	53,001	2,664,498	451,362	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 إجمالي الإيرادات
1,854,265	83,487	(3,568)	2,196,714	(422,368)	(خسارة) / ربح الفترة
143,643,669	9,429,156	11,505,842	103,671,663	19,037,008	كما في 30 سبتمبر 2018 إجمالي الأصول
33,629,979	-	412,783	25,812,449	7,404,747	مجموع الخصوم
110,013,690	9,429,156	11,093,059	77,859,214	11,632,261	صافي الأصول
8,316,666	157,874	(109,293)	6,971,579	1,296,506	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 إجمالي الإيرادات / (الخسائر)
3,203,072	128,390	(309,725)	4,861,406	(1,476,999)	(خسارة) / ربح الفترة
2,936,371	70,192	81,337	2,395,754	389,088	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 إجمالي الإيرادات
1,139,297	69,257	62,308	1,649,273	(641,541)	ربح الفترة
202,371,843	9,764,339	12,877,108	158,980,266	20,750,130	كما في 30 سبتمبر 2017 إجمالي الأصول
39,399,154	-	534,826	27,816,214	11,048,114	مجموع الخصوم
162,972,689	9,764,339	12,342,282	131,164,052	9,702,016	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 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
323,751	817,066	856,061	ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - إجمالي (إيضاح 7)
1,344,179	191,306	743,878	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)
354,070	1,230,500	723,211	مستحق إلى أطراف ذات صلة (متضمن في ذمم دائنة وخصوم أخرى)

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	
21,307	41,495	11,386	14,131	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع :
-	55,004	-	(1,059)	ايراد من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية
				مصاريف عامة
403,037	404,848	120,345	79,690	مكافأة الإدارة العليا :
34,870	34,870	11,623	11,623	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
				منافع نهاية خدمة

## تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفه 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 بالأسعار).
- 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:

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	
			<b>أصول مالية</b>
			<b>أصول مالية بالتكلفة المطفأة:</b>
6,829,193	7,805,543	7,871,727	النقد وشبه النقد
9,538,360	8,931,619	8,920,843	ذمم تسهيلات أفساط ائتمانية
7,629,212	5,135,927	4,407,978	ذمم مدينة وأصول أخرى
			<b>أصول مالية بالقيمة العادلة:</b>
8,203,971	7,905,472	10,965,848	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	73,498,749	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال ايرادات شاملة أخرى
			<b>استثمارات متاحة للبيع:</b>
73,514,580	74,738,343	-	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
41,030,304	11,728,416	-	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
<b>146,745,620</b>	<b>116,245,320</b>	<b>105,665,145</b>	<b>المجموع</b>
			<b>خصوم مالية:</b>
			<b>خصوم مالية بالقيمة المطفأة:</b>
5,008,267	5,226,027	5,321,543	مستحق للبنوك
10,368,424	7,474,742	8,328,620	ذمم دائنة وخصوم أخرى
17,290,000	16,380,000	13,650,000	قروض لاجل
5,699,896	5,267,067	5,006,419	دائنو مراجعة
1,032,567	1,175,185	1,323,397	مخصص مكافاة نحابة الخدمة للموظفين
<b>39,399,154</b>	<b>35,523,021</b>	<b>33,629,979</b>	<b>المجموع</b>

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمها 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 الكثف المجمع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

30 سبتمبر 2018 (غير مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	
945,841	-	-	945,841	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
211,170	-	-	211,170	اسهم محلية مسعرة
1,776,479	1,776,479	-	-	اسهم اجنبية مسعرة
8,032,358	-	-	8,032,358	اسهم اجنبية غير مسعرة
				استثمار في محافظ مدارة
4,684,184	-	-	4,684,184	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال ايرادات شاملة أخرى
12,945,152	12,945,152	-	-	اسهم محلية مسعرة
28,069,216	28,069,216	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
22,121,108	11,214,000	-	10,907,108	اسهم اجنبية غير مسعرة
5,505,201	5,505,201	-	-	محافظ مدارة
173,888	-	173,888	-	أدوات دين
				صناديق استثمارية
84,464,597	59,510,048	173,888	24,780,661	

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
				صناديق استثمارية
82,643,815	48,959,664	192,802	33,491,349	

30 سبتمبر 2017 (غير مدقق)

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	
861,782	-	-	861,782	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
70,909	-	-	70,909	اسهم محلية مسعرة
7,271,280	-	-	7,271,280	اسهم اجنبية مسعرة
				استثمار في محافظ مدارة
7,456,414	-	-	7,456,414	استثمارات متاحة للبيع
10,570,743	10,570,743	-	-	اسهم محلية مسعرة
14,328,501	14,328,501	-	-	اسهم محلية غير مسعرة
40,973,518	11,463,200	-	29,510,318	اسهم اجنبية غير مسعرة
185,403	-	185,403	-	استثمار في محافظ مدارة
				صناديق استثمارية
81,718,550	36,362,444	185,403	45,170,703	

## 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 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 المقدرّة 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:

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	
35,457,471	35,457,471	48,959,664	الرصيد الافتتاحي
-	1,432,992	(801,832)	- التغير في القيمة العادلة
-	(73,413)	(2,826,311)	- المبيعات
904,973	978,379	14,178,527	- اضافات
-	11,164,235	-	- الناتج من تصفية وخسارة السيطرة على شركات تابعة
36,362,444	48,959,664	59,510,048	الرصيد الختامي

الارباح 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.