المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة المال للاستثمار – ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)

شركة المال للاستثمار– ش.م.ك. ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)

المحتويات

	صفحة
تقرير المراجعة	2 – 1
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع	3
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع	4
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	7 - 6
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	9 - 8
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	24 – 10

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم
عمارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 2244 (965)
فاكس : 8451 2243 (965)
ص.ب 2986 صفة - 13030
الكويت
gt@kw.gt.com
www.gtkuwait.com

مـــزارز
هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون
ص.ب 23105 - الصفاة،
رمز بريدي 13092، الكويت
تليفون : 4/22470462 965+
فاكس : 22470463 965+
موقع إلكتروني : www.mazars.com.kw

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الإدارة

شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع

الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المال للاستثمار (شركه مساهمه كويتيه عامة) "الشركة الأم" والشركات التابعة لها (المشار إليها معا بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2017 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو 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 المجمعة وفقا لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم (2). ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا 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 وفقا 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 رأيا يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استنادا الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لاساس العرض الموضح في ايضاح رقم (2).

تابع / تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة المال للاستثمار – ش.م.ك. ع

تأكيد أمر

نسترعي الإنتباه الى ما يلي :

أ) ايضاح (8) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، الذي يوضح النزاع القضائي المتعلق بمصاريف التطوير المستردة وحقيقة أن المجموعة قامت باتباع متطلبات بنك الكويت المركزي للاحتياط مقابل مصاريف التطوير المسترده هذه.

ب) ايضاح (2 ب) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة ، الذي يوضح ان المجموعة تكبدت خسارة بمبلغ 1,453,943 د.ك لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017، وكما في ذلك التاريخ فان اجمالي المطلوبات المتداولة للمجموعة قد تجاوز اجمالي الأصول المتداولة بمبلغ 1,051,945 د.ك. ان هذه الاحداث او الظروف قد تشير الى وجود عدم يقين جوهري والذي قد يلقي الشك حول قدرة المجموعة على الاستمرارية. اعدت إدارة الشركة الأم هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على أساس مبدأ الإستمرارية للاسباب المبينة في ايضاح 2 ب.

إن استنتاجنا غير معدل بشأن هذه الأمور .

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم ، حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحتها التنفيذية أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

كذلك ، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد الى علمنا وجود مخالفات جوهرية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017.

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

هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي الحسابات رقم 141 فئة أ)
هند عبدالله السريع وشركائها
عضو في مزارز العالمية

الكويت
23 اكتوبر 2017

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

	ايضاحات	الثلاثة اشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
		30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك
الإيرادات					
ربح/ (خسارة) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		27,124	(70,378)	78,615	(417,850)
ربح محقق من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		2,294	-	53,625	24,006
(خسارة)/ربح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع		(13,328)	11,618	(38,051)	205,845
حصة في نتائج شركات زميلة	10	(26,374)	(65,648)	69,959	62,617
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	11	-	-	(251,068)	(137,036)
ربح محقق من بيع عقارات استثمارية		-	2,183	-	5,695
إيرادات توزيعات أرباح		49,378	182,228	106,285	322,962
إيرادات فوائد		6,154	9,461	22,373	20,383
صافي إيرادات خدمات الإتصالات		942	9,083	27,209	48,987
أتعاب إدارية وإيرادات أخرى	4	202,671	148,643	569,468	677,211
خسارة تحويل عملات أجنبية		(7,646)	(26,050)	(43,606)	(173,180)
		241,215	201,140	594,809	639,640
المصاريف والأعباء الأخرى					
تكاليف تمويل		50,574	37,244	149,919	157,304
تكاليف موظفين		428,787	279,528	995,700	1,044,559
مصاريف عمومية وإدارية وأخرى		487,429	213,460	880,640	592,585
مخصص مدينو تمويل		165		1,705	-
مخصص مصاريف تطوير مستردة	8.1	-	-	-	12,768,326
هبوط قيمة شهرة		-	-	-	90,332
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	9.3	-	-	20,788	112,053
		966,955	530,232	2,048,752	14,765,159
خسارة الفترة		(725,740)	(329,092)	(1,453,943)	(14,125,519)
الخاصة بـ:					
مالكي الشركة الأم		(738,273)	(346,626)	(1,364,367)	(14,115,674)
الحصص غير المسيطرة		12,533	17,534	(89,576)	(9,845)
		(725,740)	(329,092)	(1,453,943)	(14,125,519)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	5	(1.61) فلس	(0.52) فلس	(2.28) فلس	(21.08) فلس

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 – 24 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة اشهر المنتهية في		التسعة اشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك
خسارة الفترة	(725,740)	(329,092)	(1,453,943)	(14,125,519)
إيرادات/ (خسائر) شاملة أخرى:				
بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في الفترات اللاحقة:				
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	13,715	4,986	301,858	(246,614)
استثمارات متاحة للبيع :				
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة	(99,056)	50,158	321,482	(99,894)
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع	13,328	-	31,672	(27,660)
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة هبوط في القيمة	-	-	20,788	112,053
حصة في خسائر شاملة اخرى لشركات زميلة	-	(6,701)	(128,960)	(36,029)
مجموع (خسائر)/الايرادات الشاملة الاخرى للفترة	(72,013)	48,443	546,840	(298,144)
مجموع خسائر الشاملة للفترة	(797,753)	(280,649)	(907,103)	(14,423,663)
مجموع (خسائر)/الإيرادات الشاملة الخاصة بـ				
مالكي الشركة الام	(817,958)	(286,702)	(828,822)	(14,332,836)
الحصص غير المسيطرة	20,205	6,053	(78,281)	(90,827)
	(797,753)	(280,649)	(907,103)	(14,423,663)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 – 24 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	6	**3,027,156**	4,240,051	4,765,107
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	7	**1,430,455**	1,466,408	1,569,580
مدينو تمويل		**143,459**	-	-
مدينون وموجودات أخرى	8	**5,072,046**	5,348,395	5,772,374
استثمارات متاحة للبيع	9	**4,812,768**	4,283,242	4,789,094
استثمار في سندات		**100,000**	100,000	100,000
استثمار في شركات زميلة	10	**5,211,851**	5,330,347	9,096,439
عقارات استثمارية	11	**12,349,967**	12,494,394	13,063,482
ممتلكات ومعدات		**103,957**	143,309	156,833
مجموع الموجودات		**32,251,659**	33,406,146	39,312,909
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
دائنون ومطلوبات أخرى		**10,089,019**	10,434,534	10,090,683
قروض	12	**3,738,398**	3,606,871	4,206,871
سندات مصدرة	13	**900,000**	900,000	900,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**464,200**	497,596	474,881
إجمالي المطلوبات		**15,191,617**	15,439,001	15,672,435
حقوق الملكية				
رأس المال	14	**31,024,591**	66,954,351	66,954,351
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**(1,946,386)**	(2,107,989)	(1,283,470)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**381,640**	7,698	390,705
خسائر متراكمة		**(13,340,367)**	(47,905,760)	(43,734,669)
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**16,119,478**	16,948,300	22,326,917
الحصص غير المسيطرة		**940,564**	1,018,845	1,313,557
إجمالي حقوق الملكية		**17,060,042**	17,967,145	23,640,474
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**32,251,659**	33,406,146	39,312,909

عبدالكريم عبدالله المطوع
رئيس مجلس الإدارة

عبدالوهاب عبدالرحمن المطوع
عضو في مجلس الادارة و الرئيس التنفيذي

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 – 24 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم					الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2017 (مدقق)	66,954,351	(2,107,989)	7,698	(47,905,760)	16,948,300	1,018,845	17,967,145
اطفاء خسائر متراكمة (ايضاح 14)	(35,929,760)	-	-	35,929,760	-	-	-
خسارة الفترة	-	-	-	(1,364,367)	(1,364,367)	(89,576)	(1,453,943)
ايرادات شاملة أخرى للفترة	-	161,603	373,942	-	535,545	11,295	546,840
مجموع الإيرادات/ (خسائر) الشاملة للفترة	-	161,603	373,942	(1,364,367)	(828,822)	(78,281)	(907,103)
الرصيد في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق)	31,024,591	(1,946,386)	381,640	(13,340,367)	16,119,478	940,564	17,060,042

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم					الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2016 (مدقق)	66,954,351	(1,087,634)	412,031	(29,618,995)	36,659,753	1,404,384	38,064,137
خسارة الفترة	-	-	-	(14,115,674)	(14,115,674)	(9,845)	(14,125,519)
خسائر شاملة أخرى للفترة	-	(195,836)	(21,326)	-	(217,162)	(80,982)	(298,144)
مجموع خسائر الشاملة للفترة	-	(195,836)	(21,326)	(14,115,674)	(14,332,836)	(90,827)	(14,423,663)
الرصيد في 30 سبتمبر 2016 (غير مدقق)	66,954,351	(1,283,470)	390,705	(43,734,669)	22,326,917	1,313,557	23,640,474

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 (غير مدقق)
أنشطة التشغيل	د.ك	د.ك
خسارة الفترة	**(1,453,943)**	(14,125,519)
تعديلات لـ:		
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	**20,788**	112,053
هبوط قيمة شهرة	**-**	90,332
مخصص مصاريف تطوير مستردة	**-**	12,768,326
مخصص مدينو تمويل	**1,705**	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	**251,068**	137,036
ربح محقق من بيع عقارات استثمارية	**-**	(5,695)
خسارة/(ربح) محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع	**38,051**	(205,845)
إيرادات توزيعات أرباح	**(106,285)**	(322,962)
حصة في نتائج شركات زميلة	**(69,959)**	(62,617)
استهلاك	**27,512**	36,195
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**109,567**	36,116
إيرادات فوائد	**(22,373)**	(20,383)
تكاليف تمويل	**149,919**	157,304
	(1,053,950)	(1,405,659)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	**35,953**	424,925
مدينو تمويل	**(145,164)**	-
مدينون وموجودات أخرى	**276,349**	(117,262)
دائنون ومطلوبات أخرى	**(25,968)**	(80,761)
النقد المستخدم في العمليات	**(912,780)**	(1,178,757)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	**(142,963)**	(24,528)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل	**(1,055,743)**	(1,203,285)

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك
أنشطه الاستثمار			
اضافات على ممتلكات ومعدات		(2,560)	(55,604)
المحصل من بيع /استرداد استثمارات متاحة للبيع		150,858	1,018,777
شراء استثمارات متاحة للبيع		(365,281)	-
شراء عقارات استثمارية		(73,220)	(763,811)
استثمار في سندات		-	(100,000)
المحصل من بيع عقارات استثمارية		-	46,938
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		14,400	-
توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة		8,385	166,963
توزيعات أرباح مستلمه		106,285	322,962
إيرادات فوائد مستلمة		22,373	20,383
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة الاستثمار		(138,760)	656,608
أنشطه التمويل			
تكاليف تمويل مدفوعة		(18,392)	10,071
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج في أنشطة التمويل		(18,392)	10,071
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		(1,212,895)	(536,606)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		4,240,051	5,301,713
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	6	3,027,156	4,765,107

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع "الشركة الأم" كشركة مساهمة كويتية عامة في 2 يناير 1980 بموجب أحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم خاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية . إن الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار اليهما معا "المجموعة".

إن أهداف الشركة الأم الرئيسية هي :

- الإستثمار في القطاعات الإقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات .
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير .
- الوساطة في عمليات الإقتراض مقابل عمولة أو أجر .

كما يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.
تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 23 اكتوبر 2017 .

2. أساس الاعداد والمفهوم المحاسبي الاساسي

أ) اساس الاعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 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 كما هو مبين في السياسة المحاسبية الخاصة بهبوط قيمة الموجودات المالية.

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

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2 . تابع / أساس الاعداد والمفهوم المحاسبي الاساسي

أ) تابع / اساس الاعداد

إن اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 المجمعة ، فإن الأحكام الجوهرية المتخذة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات ، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

ان النتائج التشغيلية لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 لا تشير بالضرورة الى النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة المدققة السنوية للشركة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

تم تجميع الشركات التابعة بناءا على حسابات الإدارة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2017.

ب) المفهوم المحاسبي الهام

كما في 30 سبتمبر 2017 ، بلغ اجمالي الموجودات المتداولة للمجموعة مبلغ 9,589,345 د.ك ، كما بلغ اجمالي المطلوبات المتداولة للمجموعة مبلغ 10,641,290 د.ك (تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,051,945 د.ك) . بالرغم من ذلك، فقد تجاوز إجمالي موجودات المجموعة إجمالي المطلوبات بمبلغ 17,060,042د.ك وبالرغم من ان إجمالي الموجودات المتداولة تمثل 90.1% فقط من إجمالي المطلوبات المتداولة ، فإن مبالغ هامة من المطلوبات المتداولة والبالغة 4,549,343 د.ك تتعلق بمستحقات الى أطراف ذات صله ومبلغ 5,049,302د.ك تتعلق بمستحقات الى دائنين تجاريين وآخرين متعلقة بالمشروع المشار إليه في ايضاح 8.1 ، ولا تتوقع الإدارة سداد هذه المطلوبات قبل تحصيل المجموعة مستحقاتها من المشروع سابق الذكر. بالإضافة الى ذلك ، تقوم إدارة الشركة الأم حاليا بتقييم الإستراتيجيات المختلفة لتحسين أدائها التشغيلي ومركزها المالي وكفاية المصادر المالية لتمكينها من الوفاء بالتزاماتها المستقبلية في تواريخ استحقاقها . وبالتالي ، تعتقد إدارة الشركة الأم بأن المجموعة لديها موارد كافية للوفاء بالتزاماتها قصيرة الأجل ، وبالتالي ، أعدت المعلومات المالية المجمعة على اساس مبدأ الإستمرارية.

اذا لم يتم استخدام مبدأ الإستمرارية ، سيتم اجراء تعديلات تتعلق بقدرة المجموعة على استرداد قيمة الموجودات او قيمة المطلوبات لتعكس حقيقة انه قد تكون هناك حاجة للمجموعة على تحقيق موجوداتها واطفاء مطلوباتها في غير سياق الأعمال الإعتيادية بقيم مختلفة عن تلك التي وردت في المعلومات المالية المجمعة.

3. السياسات المحاسبية الهامة

تم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا للسياسات المحاسبية المطبقة في البيانات المالية السنوية المجمعة الاخيرة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. كما ان المجموعة لم تقم في وقت مبكر بتطبيق اي معيار ، تفسير او تعديل آخر قد تم اصداره ولم يتم تفعيله حتى الآن.

قامت المجموعة بتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي اصبحت نافذة المفعول للمرة الاولى في 2017 والتي لم يكن لاي منها اي تأثير جوهري على نتائج اعمال المجموعة او على مركزها المالي، وهي:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية – تعديلات	1 يناير 2017
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية – دورة 2014-2016	1 يناير 2017

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

4. أتعاب ادارية وإيرادات أخرى

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك
اتعاب ادارية واستشارات	28,176	14,699	115,992	206,419
ايراد ايجار	174,343	133,307	453,324	389,796
ايرادات أخرى	152	637	152	80,996
	202,671	148,643	569,468	677,211

5. خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم على أساس خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم مقسومه على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة كما يلي :

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك
خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)	(738,273)	(346,626)	(1,364,367)	(14,115,674)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء اسهم خزينة)	458,651,440	669,543,510	598,473,655	669,543,510
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	(1.61) فلس	(0.52) فلس	(2.28) فلس	(21.08) فلس

6. النقد والنقد المعادل

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	2,973,727	2,326,415	2,798,505
ودائع قصيرة الأجل	-	1,711,747	1,678,822
نقد لدى مدراء المحافظ	53,429	201,889	287,780
النقد والنقد المعادل	3,027,156	4,240,051	4,765,107

إن الودائع قصيرة الأجل تحمل معدل فائدة فعلي متوسط بنسبة لاشيء (31 ديسمبر 2016 : 1.55% و 30 سبتمبر 2016 : 1.55%).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة)
	د.ك	د.ك	د.ك
محددة عند التحقق المبدئي :			
اسهم مسعرة محلية	**759,965**	790,313	745,493
صناديق مشتركة	**131,464**	157,761	130,938
أسهم غير مسعرة	**539,026**	518,334	693,149
	1,430,455	1,466,408	1,569,580

8. مدينون وموجودات أخرى

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة)
	د.ك	د.ك	د.ك
دفعات مقدمة لشراء استثمارات	**1,257,885**	1,450,518	1,481,520
مصاريف تطوير مستردة (8.1)	**17,849,755**	17,807,038	17,796,565
مستحق من أطراف ذات صله	**281,002**	276,675	240,431
مدينون تجاريون	**394,146**	238,671	467,911
ايرادات و توزيعات ارباح مستحقة	**60,281**	39,702	17,981
ذمم مدينة من بيع استثمارات متاحة للبيع	**-**	-	396,050
موجودات أخرى	**1,196,978**	1,503,792	1,339,917
	21,040,047	21,316,396	21,740,375
مخصص مصاريف تطوير مستردة (8.1)	**(15,968,001)**	(15,968,001)	(15,968,001)
	5,072,046	5,348,395	5,772,374

8.1 ان مصاريف التطوير المستردة تمثل التكاليف المدفوعة لتطوير مشروع مدينة اقتصادية متكاملة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. ان الشركة الام كانت المطور الرئيسي لهذا المشروع.

خلال الربع الثالث من عام 2014 ، افصحت هيئة المدن الإقتصادية في المملكة العربية السعودية (السلطات السعودية المعنية) عبر وسائل الاعلام المختلفة بقيامها بالفعل بانهاء اتفاقية المال لتطوير مدينة الأمير فيصل عبد العزيز بن مساعد الاقتصادية بمنطقة حائل وتعيين التطوير لجهات حكومية. قامت إدارة الشركة الأم بالتخاطب مع هيئة المدن الإقتصادية للاستفسار عن هذا الإجراء ، حيث أنه بناءا على اتفاقية التطوير يجب استنفاذ كامل الإجراءات التعاقدية والنظامية لمعالجة اي حالة اخلال (ان وجدت) قبل إنهاء اتفاقية التطوير.

بالاضافة الى ذلك، قامت المجموعة خلال عام 2016 برفع دعوى قضائية ضد هيئة المدن الاقتصادية لاستعادة مصاريف التطوير المستردة. تم رفع الدعوى القضائية بموجب المحكمة الادارية والتي لم تنطق بالحكم بعد.

عند التشاور مع المستشارين القانونيين ومراجعة عقد التطوير، الذي ينص على ان اجمالي المصاريف المتكبدة قابل للاسترداد، فان ادارة الشركة الام على ثقة بان الشركة الام لها الحق في استعادة مصاريف التطوير المستردة المذكورة اعلاه بالكامل.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. تابع / مدينون وموجودات أخرى

بالرغم من ذلك، ووفقا لمتطلبات بنك الكويت المركزي، قامت الشركة الام بتسجيل مخصص في حدود قيمة مصاريف التطوير المستردة ناقصا بعض المستحقات المتعلقة بالمشروع (مدرجة ضمن دائنون ومطلوبات اخرى كما في تاريخ التقرير). بناء عليه، تم اخذ مخصص بقيمة 15,968,001 د.ك بالسنوات السابقة.

ان نتيجة التقاضي اعلاه تعتمد على النتيجة المستقبلية لاستمرار العمليات القانونية والتنظيمية وبالتالي، فإن اية مخصصات يتم تكوينها حتى هذا التاريخ تخضع لشك كامن.

8.2 تتضمن الموجودات الأخرى مبلغ 1,000,000د.ك (31ديسمبر 2016 : 1,000,000 د.ك و 30 سبتمبر 2016: 1,000,000د.ك) والذي يمثل دفعات للشركة المستثمر بها لغرض مشروع استثمار محتمل ، والذي تم التخلي عنه، بما انه تم ابلاغ الشركة المستثمر بها بأن هذا المشروع لن يتم تنفيذه. بناء على ذلك ، تتوقع الإدارة استرداد كامل المبلغ.

9. استثمارات متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك
استثمارات في اسهم غير مسعرة	**2,449,992**	2,103,393	2,555,304
– محلية	**2,159,737**	1,918,610	2,340,643
– اجنبية	**290,255**	184,783	214,661
استثمارات في صناديق ملكية خاصة	**530,624**	272,738	288,457
– اجنبية	**530,624**	272,738	288,457
استثمارات في صناديق ملكية مباشرة	**689,193**	594,544	581,715
– محلية	**689,193**	594,544	581,715
استثمارات في محافظ مدارة من قبل الغير	**1,142,959**	1,312,567	1,363,618
– محلية غير مسعرة	**299,903**	366,867	403,766
– اجنبية غير مسعرة	**623,828**	629,307	555,479
– اجنبية مسعرة	**219,228**	316,393	356,306
– ائتمان استثمارات عقارية أجنبية مسعرة (REIT)	-	-	48,067
	4,812,768	4,283,242	4,789,094

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

9. تابع / استثمارات متاحة للبيع

9.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع ، استثمارات بمبلغ 616,436 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 616,436 د.ك و 30 سبتمبر 2016: 1,209,383 د.ك) مدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط في القيمة ، إن وجد ، نظرا لطبيعة تلك الاستثمارات التي لا يمكن توقع التدفقات النقدية المستقبلية لها، وعدم توفر معلومات مالية للتوصل الى قياس موثوق به للقيمة العادلة .

9.2 ان المعلومات الخاصة بالاستثمارات في صناديق حقوق الملكية الخاصة وصناديق حقوق الملكية المباشرة محددة بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بناء على آخر صافي قيمة للأصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة هذه الاستثمارات، فان صافي قيمة الاصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار تتمثل في أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

9.3 خلال الفترة قامت المجموعة بالإعتراف بخسارة هبوط قيمة بعض الإستثمارات المحلية والأجنبية غير المسعرة بمبلغ 20,788 د.ك (30 سبتمبر 2016 : 112,053 د.ك) ، وذلك بناءا على تقديرات الإدارة والتقارير المقدمة من مدراء الإستثمار عن صافي قيمة الأصول في تاريخ التقرير.

10. استثمار في شركات زميله

ان الحركة في الشركات الزميلة خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	**5,330,347**	9,287,632	9,287,632
حصة من النتائج	**69,959**	(3,441,879)	62,617
حصة في الخسائر الشاملة الأخرى للشركات الزميلة	**(128,960)**	(36,027)	(36,029)
توزيعات أرباح مستلمة	**(8,385)**	(166,964)	(166,963)
فروقات ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية	**(51,110)**	(312,415)	(50,818)
الرصيد النهائي	**5,211,851**	5,330,347	9,096,439

قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في شركة زون المتقدم للتجارة العامة و مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده بناءا على المعلومات المالية كما في 30 سبتمبر 2017 ، كما قامت بالمحاسبة عن حصتها في باقي الشركات الزميلة بناءا على المعلومات المالية كما في 30 يونيو 2017.

11. عقارات استثمارية

11.1 فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	**12,494,394**	12,469,049	12,469,049
شراء خلال الفترة / السنة	**73,220**	1,090,931	995,471
بيع خلال الفترة / السنة	**-**	(28,869)	(41,243)
التغير في القيمة العادلة	**(251,068)**	(68,184)	(137,036)
تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع	**33,421**	(968,533)	(222,759)
	12,349,967	12,494,394	13,063,482

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. تابع / عقارات استثمارية

11.2 ان عقارات استثمارية لشركة محلية تابعة بقيمة تبلغ 7,350,000 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 7,477,030 د.ك و 30 سبتمبر 2016: 7,557,246 د.ك) مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية لنفس الشركة التابعة.

11.3 العقارات الإستثمارية المذكورة اعلاه تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط.

11.4 تقوم المجموعة بتقييم عقاراتها الإستثمارية من قبل مقيمين مستقلين بشكل نصف سنوي.

12. قروض

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك
أدوات دين إسلامية – دائنو مرابحة	3,738,398	3,606,871	4,206,871
	3,738,398	3,606,871	4,206,871

12.1 ان المرابحة الدائنة اعلاه سيتم سدادها على اقساط سنوية يبلغ كل قسط منها 600,000 د.ك (تشمل المبلغ الاساسي و الارباح المتعلقة بها) مع دفعة نهائية للمبلغ المتبقي بتاريخ 31 اكتوبر 2019 ، وقد تم سداد اول دفعة خلال 2016.

12.2 إن عقارات استثمارية لشركة تابعة محلية مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية لتلك المرابحة الدائنة (ايضاح 11).

12.3 بلغ معدل التكلفة الفعلي لأدوات الدين الاسلامية ما نسبته 5.25% (31 ديسمبر 2016 : 5.25% و 30 سبتمبر 2016: 5%).

13. سندات مصدرة

13.1 في عام 2014 ، بدأت ادارة الشركة الأم مفاوضات مع حملة السندات لاعادة جدولة مديونيتها ، وخلال الربع الثالث من عام 2014 قدمت ادارة الشركة الأم عرض الى حملة السندات لسداد ما نسبته 50% من المبلغ المستحق نقدا شرطا على حملة السندات الموافقة على التنازل عن 20% من ارصدتهم المستحقة (بالاضافة للفوائد) ومبادلة الـ 30% المتبقية من السندات المستحقة الى حقوق ملكية في الشركة الأم. سينتج عن مبادلة الدين بحقوق ملكية المخطط لها تحويل سندات بقيمة تبلغ 3,596,400 د.ك (30%) الى 35,964,000 سهم في رأسمال الشركة الأم بالقيمة الاسمية وقدرها 100 فلس للسهم الواحد.

نتيجة للعرض سابق الذكر، خلال عام 2014 والربع الأول من عام 2015 ، توصلت المجموعة الى اتفاق مع حملة السندات (من خلال شركة تابعة اجنبية) والذي استحق لهم مبلغ 11,088,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 .

ترتب على هذه الاتفاقيات، سداد المجموعة نقدا من خلال الشركة التابعة الأجنبية ما نسبته 50% من الارصدة المستحقة المذكورة اعلاه بقيمة تبلغ 5,544,000 د.ك خلال عام 2014 والربع الأول من عام 2015، وقد تم تسجيل الربح الناتج من مبلغ التنازل عن الرصيد الاساسي والفوائد المستحقة والبالغ 2,789,032 د.ك كايراد خلال عام 2014 والربع الأول من عام 2015. تبعا لذلك خلال الربع الثاني من عام 2015 ، عند الانتهاء من مبادلة الدين بحقوق الملكية ، قامت الشركة الأم باصدار 33,264,000 سهم جديد لحملة السندات كتسوية للمبلغ المتبقي المستحق لهم البالغ 3,326,400 د.ك.

ترتب على ما سبق اعادة شراء الشركة التابعة الأجنبية لما نسبته 92.5% تقريبا من السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 وقد انخفضت السندات المصدرة الخاصة بالشركة الأم الى 900,000 د.ك كما في 30 سبتمبر 2017.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. تابع/ سندات

13.2 في 30 نوفمبر 2014 ، وافق حملة السندات (انظر ايضاح 13.1 اعلاه) على تأجيل تاريخ استحقاق السندات المصدرة الى 18 نوفمبر 2016 وعلى تخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة ثابت الى معدل فائدة ثابت يبلغ 1% سنويا وتخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة متغير الى معدل فائدة متغير بحد اقصى يبلغ 1% سنويا (سابقا سندات تحمل معدل فائدة 8.875% ثابت سنويا وسندات تحمل معدل فائدة متغيرة 5.5% سنويا فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي). تستحق الفائدة كل نصف سنة بأثر رجعي.

في 10 نوفمبر 2016 ، اجتمع حملة السندات (ايضاح 13.1 اعلاه) ووافق حملة السندات على تاجيل تاريخ استحقاق السندات المصدرة الى 18 نوفمبر 2019 وعلى تخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة ثابت الى معدل فائدة ثابت يبلغ 0.5% سنويا وتخفيض معدل الفائدة للسندات التي تحمل معدل فائدة متغير الى معدل فائدة متغير بحد اقصى يبلغ 0.5% سنوي. قام احد حاملي السندات والذي يملك السندات المتبقية بقيمة 900,000 د.ك من اجمالي قيمة السندات المصدرة كما في 31 ديسمبر 2013 (يمثل 7.5% من حملة السندات) برفع دعوى قانونية ضد الشركة الأم لاسترداد القيمة الاسمية الكاملة للسند. وعلى رغم من ذلك ان ادارة المجموعة واثقة من انه ليس هنالك اساس للدعاوي القانونية وبأن نتائج الدعاوي ستكون لمصلحة الشركة الأم.

13.3 خلال الفترة خسرت الشركة الام دعوى قضائية ضد أحد حاملي السندات السابقين، والذي امتلك سابقا سندات بقيمة مدرجة تبلغ 900,000 د.ك، والذي اصبح مساهما بسبب مبادلة الدين بحقوق الملكية (انظر ايضاح 13.1) . صدر الحكم عن محكمة الاستئناف بتاريخ 13 يوليو 2017 والذي منح حامل السندات حق السعر المحول من الدين الى حقوق الملكية البالغ 270,000 د.ك. سيتم اعادة تحويل 2,700,000 سهم الصادرة سابقا لحامل السندات هذا (بقيمة اسمية تبلغ 270,000 د.ك) الى الشركة الام. كما في تاريخ التقرير، لم يتم تحويل الاسهم. على رغم من ذلك, قامت المجموعة خلال الفترة باعتراف بمخصص بمبلغ 270,000 د.ك مقابل هذا الالتزام.

14. رأس المال

إن رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما يلي:

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك
أسهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد	31,024,591	66,954,351	66,954,351

وافق مساهمي الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 18 يوليو 2017 على اقتراح مجلس الادارة باطفاء خسائر متراكمة بمبلغ 35,929,760 د.ك مقابل راس مال الشركة الام ، والذي تم الموافقة عليه من قبل الجهات المعنية وتم تسجيله في السجل التجاري لوزارة التجارة بتاريخ 8 أغسطس 2017.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها.

فيما يلي أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة والمتضمنة ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة :

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة)
أرصدة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	د.ك	د.ك	د.ك
مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 8)	**281,002**	276,675	240,431
مستحق الى أطراف ذات صله (ضمن الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى) (أ)	**4,549,343**	4,882,523	4,669,807
مستحق الى أطراف ذات صله (ضمن الذمم الدائنة التجارية)	**1,443,299**	1,443,299	1,446,523

(أ) يتضمن الرصيد المستحق الى اطراف ذات صله مبلغ 4,260,750 د.ك مستحق بدون فوائد (31 ديسمبر 2016 : 4,282,625 د.ك 30 سبتمبر 2016 : 4,159,125 د.ك) من شركة زميلة (1,510,750 د.ك) و من طرف ذي صله اخر (2,750,000 د.ك) وليس عليه شروط سداد محددة ، ولا تتوقع الادارة سداد هذا المبلغ خلال سنة.

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق)	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 (غير مدقق)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 (غير مدقق)
معاملات في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع:	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
رسوم إدارية	**46,586**	18,309	**115,992**	54,528
مزايا الإدارة العليا :				
منافع قصيرة الاجل	**153,576**	71,378	**290,781**	403,312
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	**38,497**	6,883	**54,434**	21,697

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16. معلومات القطاعات

تتركز انشطة المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية ، هي القطاع العقاري وقطاع الإستثمارات وقطاع التمويل. تستند نتائج القطاعات الى معلومات التقارير الإدارية الداخلية التي يتم ارسال تقرير بها الى الإدارة العليا للمجموعة .

فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

	القطاع العقاري	القطاع الإستثماري	قطاع التمويل	بنود غير موزعة	المجموع
التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الإيرادات	257,330	331,309	22,373	(16,203)	594,809
المصاريف والأعباء الأخرى	(484,545)	(1,383,393)	(2,309)	(178,505)	(2,048,752)
(خسارة) / ربح الفترة	(227,215)	(1,052,084)	20,064	(194,708)	(1,453,943)
مجموع الموجودات	12,349,967	18,974,551	143,459	783,682	32,251,659
مجموع المطلوبات	4,302,626	5,282,557	915,034	4,691,400	15,191,617
التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016					
الإيرادات	258,488	404,000	20,350	(43,198)	639,640
المصاريف والأعباء الأخرى	(476,290)	(14,096,924)	(6,942)	(185,003)	(14,765,159)
(خسارة)/ ربح الفترة	(217,802)	(13,692,924)	13,408	(228,201)	(14,125,519)
مجموع الموجودات	15,755,102	23,007,771	-	550,036	39,312,909
مجموع المطلوبات	4,831,965	5,220,043	915,791	4,704,636	15,672,435
الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017					
الإيرادات	229,417	14,565	6,154	(8,921)	241,215
المصاريف والأعباء الأخرى	(178,318)	(742,080)	967	(47,524)	(966,955)
ربح/ (خسارة)خسارة الفترة	51,099	(727,515)	7,121	(56,445)	(725,740)
الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016					
الإيرادات	135,490	72,521	9,462	(16,333)	201,140
المصاريف والأعباء الأخرى	(146,540)	(347,338)	13,243	(49,597)	(530,232)
(خسارة)/ ربح الفترة	(11,050)	(274,817)	22,705	(65,930)	(329,092)
31 ديسمبر 2016					
مجموع الموجودات	14,498,960	18,372,122	-	535,064	33,406,146
مجموع المطلوبات	4,288,501	5,262,299	968,992	4,919,209	15,439,001

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. الأدوات المالية

17.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تصنيف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي :

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2016 (مدققة)	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة)
	د.ك	د.ك	د.ك
المدينون (بالتكلفة المطفأة)			
• النقد والنقد المعادل	**3,027,156**	4,240,051	4,765,107
• مدينون وموجودات أخرى	**5,072,046**	5,348,395	5,772,374
• مدينو تمويل	**143,459**	-	-
	8,242,661	9,588,446	10,537,481
استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق (بالتكلفة المطفأة)			
• استثمار في سندات	**100,000**	100,000	100,000
	100,000	100,000	100,000
أصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
– استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:			
• محددة عند التحقق المبدئي	**1,430,455**	1,466,408	1,569,580
	1,430,455	1,466,408	1,569,580
استثمارات متاحة للبيع (انظر ايضاح 9)			
• بالقيمة العادلة	**4,196,332**	3,666,806	3,579,711
• بالتكلفة / التكلفة ناقصا الهبوط بالقيمة	**616,436**	616,436	1,209,383
	4,812,768	4,283,242	4,789,094
	14,585,884	15,438,096	16,996,155
مطلوبات مالية أخرى			
• دائنون ومطلوبات أخرى	**10,089,019**	10,434,534	10,090,683
• قروض	**3,738,398**	3,606,871	4,206,871
• سندات	**900,000**	900,000	900,000
	14,727,417	14,941,405	15,197,554

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. تابع / الأدوات المالية

17.1 تابع / فئات الموجودات والمطلوبات المالية

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. وبرأي إدارة الشركة الأم ، بإستثناء بعض الإستثمارات المتاحة للبيع والمدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة لأسباب محددة أدناه بالإيضاح (9) ، فان القيم الدفترية لكل من الموجودات والمطلوبات المالية كما في 30 سبتمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016 تقارب قيمها العادلة.

17.2 التسلسل الهرمي للادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية الى ثلاثة مستويات. يتم تحديد المستويات الثلاثة بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس كما يلي :

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات المحوجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه اللموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي ادت الى قياس القيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

30 سبتمبر 2017		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
موجودات بالقيمة العادلة	ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
– اسهم مسعرة	أ	759,965	-	-	759,965
– صناديق مشتركة	ب	-	131,464	-	131,464
– اسهم غير مسعرة	ج	-	-	539,026	539,026
استثمارات متاحة للبيع :					
– استثمارات في اسهم غير مسعرة :					
• محلية	ج	-	-	2,159,737	2,159,737
• اجنبية	ج	-	-	277,148	277,148
– صناديق ملكية خاصة	د	-	-	530,624	530,624
– صناديق ملكية مباشرة	د	-	-	319,235	319,235
– محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير					
• اجنبية مسعرة	أ	219,228	-	-	219,228
• محلية غير مسعرة	هـ	-	-	66,532	66,532
• اجنبية غير مسعرة	هـ	-	-	623,828	623,828
مجموع الموجودات		979,193	131,464	4,516,130	5,626,787

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. تابع / الأدوات المالية

17.2 تابع / التسلسل الهرمي للادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

	ايضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
31 ديسمبر 2016					
موجودات بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
– اسهم مسعرة	أ	790,313	-	-	790,313
– صناديق مشتركة	ب	-	157,761	-	157,761
– اسهم غير مسعرة	ج	-	-	518,334	518,334
استثمارات متاحة للبيع :					
– استثمارات في اسهم غير مسعرة :					
• محلية	ج	-	-	1,918,610	1,918,610
• اجنبية	ج	-	-	171,677	171,677
– صناديق ملكية خاصة	د	-	-	272,738	272,738
– صناديق ملكية مباشرة	د	-	-	224,585	224,585
– محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير					
• اجنبية مسعرة	أ	316,393	-	-	316,393
• محلية غير مسعرة	هـ	-	-	133,496	133,496
• اجنبية غير مسعرة	هـ	-	-	629,307	629,307
مجموع الموجودات		1,106,706	157,761	3,868,747	5,133,214
30 سبتمبر 2016					
موجودات بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
– اسهم مسعرة	أ	745,493	-	-	745,493
– صناديق مشتركة	ب		130,938	-	130,938
– اسهم غير مسعرة	ج	-	-	693,149	693,149
استثمارات متاحة للبيع :					
– استثمارات في اسهم غير مسعرة :					
• محلية	ج	-	-	2,340,643	2,340,643
• اجنبية	ج	-	-	201,554	201,554
– صناديق ملكية خاصة	د	-	-	288,457	288,457
– صناديق ملكية مباشرة	د	-	-	211,757	211,757
– محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير					
• التمان استثمار عقاري أجنبي مسعر	أ	48,067	-	-	48,067
• أجنبية مسعرة	أ	356,306	-	-	356,306
• محلية غير مسعرة	هـ	-	-	132,927	132,927
مجموع الموجودات		1,149,866	130,938	3,868,487	5,149,291

خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 ، لم يتم اي تحويل ما بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

17. تابع / الأدوات المالية

17.2 تابع / التسلسل الهرمي للادوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

قياسات القيمة العادلة

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة .

أ) أسهم مسعرة / التمان استثمارات عقارية مسعره

جميع الأوراق المالية المسعرة يتم تداولها في الاسواق المالية. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع الى أسعار شرائهم في تاريخ التقرير.

ب) صناديق مشتركة

تتكون استثمارات هذه الصناديق بشكل رئيسي من اسهم محلية مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدراء الصناديق كما في تاريخ التقارير المالية.

ج) اسهم غير مسعرة

تمثل ملكيات في أوراق مالية محلية وأجنبية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة . يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الأصول المعلن في آخر معلومات مالية متاحة ونظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

د) استثمار في صناديق ملكية خاصة ومباشرة

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في اوراق مالية أجنبية ومحلية مسعرة وغير مسعرة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار . ونظرا لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

هـ) محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير

ان استثمارات المحافظ الإستثمارية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة يتم تقييمها بناءا على آخر تقرير من مدير الصندوق.

قياسات القيمة العادلة للمستوى الثالث

ان قياس المجموعة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المرصودة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	3,868,747	5,648,588	5,648,588
التغير في القيمة العادلة	345,087	(607,790)	(222,614)
استبعادات خلال الفترة / السنة	(62,985)	(160,693)	(160,690)
اضافات خلال الفترة / السنة	365,281	-	-
الحركة بين مستوى 3 ومدرج بالتكلفة	-	(457,059)	(1,050,006)
المحول الى المستوى 1 (نتيجة الادراج)	-	(314,483)	(314,483)
هبوط في استثمارات المستوى 3	-	(239,816)	(32,308)
الرصيد النهائي	4,516,130	3,868,747	3,868,487
إجمالي المبلغ المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر لأرباح غير محققة على أدوات المستوى 3 ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر	20,692	(373,753)	(198,938)

ان تغيير المدخلات لتقييمات المستوى (3) الى افتراضات بديلة محتملة معقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح او الخسائر او اجمالي الموجودات او اجمالي المطلوبات او اجمالي حقوق الملكية.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية نيابة عن المساهمين الرئيسين وأطراف اخرى ذات صله وعملاء خارجيين، كما تقوم بالإحتفاظ بالأوراق المالية في حسابات الأمانة وجميعها غير مدرجة في بيان المركز المالي للمجموعة . بلغت مجموع الأصول المدارة مبلغ 49,137,007 د.ك كما في 30 سبتمبر 2017 (31 ديسمبر 2016: مبلغ 50,480,335 د.ك و 30 سبتمبر 2016: مبلغ 46,766,888 د.ك) ومن ضمن هذه الأصول مبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2016 : مبلغ لا شيء د.ك و 30 سبتمبر 2016 : مبلغ لا شيء د.ك) يتم إدارتها نيابة عن أطراف ذات صله.

قامت المجموعة خلال الفترة بتحقيق عائد اتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 39,141 د.ك (31 ديسمبر 2016: 75,147 د.ك و 30 سبتمبر 2016: 54,528.د.ك).

19. إلتزامات رأسمالية

كما في 30 سبتمبر 2017، يوجد على المجموعة التزامات مقابل عقـارات استثمارية قيد التطوير بمبلغ لا شيء د.ك (31 ديسمبر 2016 : 90,000 د.ك و 30 سبتمبر 2016 : 150,000 د.ك).

20. الجمعية العمومية السنوية

وافق المساهمون في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 المنعقدة في تاريخ 18 يوليو 2017 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من غير توزيع أية ارباح.