المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

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

الكويت

30 يونيو 2018 (غير مدققة)

شركة المال للاستثمار– ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 يونيو 2018 (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	29 – 10

Grant Thornton | An instinct for growth™
القطامي والعيبان وشركاهم

عمارة السوق الكبير
برج أ - الدور التاسع
ص.ب 2986 الصفاة 13030
دولة الكويت
تلفون 9 / 3900-2244-965+
فاكس 8451-2243-965+
www.grantthornton.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 لشركة المال للاستثمار (شركه مساهمه كويتيه عامة) ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (المشار إليها معا بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2018 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة 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).

تأكيد أمر

نسترعي الإنتباه الى ايضاح (7) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، والذي يوضح النزاع القانوني المتعلق بمصاريف التطوير المستردة والمخصص المتعلق بها باستخدام ارشادات بنك الكويت المركزي . ان استنتاجنا غير معدل فيما يتعلق بهاذا الامر.

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم. كذلك، وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا، لم تقع خلال فترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام ، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي.

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

تابع / تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018.

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

الكويت

12 أغسطس 2018

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

		الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	إيضاح	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
الإيرادات					
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		(190,436)	21,250	(308,127)	51,491
ربح / (خسارة) من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		797	3,699	(21,081)	51,331
ربح / (خسارة) من بيع استثمارات متاحة للبيع		-	1,969	-	(24,723)
صافي إيرادات خدمات الإتصالات		11,691	17,712	21,389	26,267
أتعاب ادارية واستشارية		18,227	51,509	86,641	85,406
ايرادات تأجير		198,901	144,989	402,229	278,981
ايرادات أخرى		80,732	2,446	81,164	2,410
حصة في نتائج شركات زميلة		17,042	(29,799)	(13,988)	96,333
إيرادات فوائد		3,927	6,187	11,378	16,219
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		55,273	(251,068)	55,273	(251,068)
إيرادات توزيعات أرباح		65,937	33,439	81,553	56,907
خسارة تحويل عملات أجنبية		(1,170)	(30,269)	(1,493)	(35,960)
		260,921	(27,936)	394,938	353,594
المصاريف والأعباء الأخرى					
تكاليف تمويل		56,180	50,046	102,967	99,345
تكاليف موظفين		382,002	270,157	671,273	566,913
مصاريف عمومية وإدارية وأخرى		280,789	206,556	509,123	393,211
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها		11,772	-	20,089	-
مخصص مدينو تمويل		2,498	1,540	94,380	1,540
شطب مدينون وموجودات أخرى		-	-	37,868	-
مخصص قضايا		164,014	-	164,014	-
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع		-	20,788	-	20,788
		897,255	549,087	1,599,714	1,081,797
خسارة الفترة		(636,334)	(577,023)	(1,204,776)	(728,203)
الخاصة بـ:					
مالكي الشركة الأم		(663,628)	(480,557)	(1,246,802)	(626,094)
الحصص غير المسيطرة		27,294	(96,466)	42,026	(102,109)
		(636,334)	(577,023)	(1,204,776)	(728,203)
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم	4	(2.14) فلس	(1.55) فلس	(4.02) فلس	(2.02) فلس

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 – 29 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
خسارة الفترة	**(636,334)**	(577,023)	**(1,204,776)**	(728,203)
إيرادات شاملة أخرى:				
بنود سيتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة:				
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	**16,112**	(69,893)	**967**	288,143
استثمارات متاحة للبيع :				
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة	-	132,816	-	420,538
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع	-	(1,922)	-	18,344
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة الهبوط في القيمة	-	20,788	-	20,788
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة	**(11,520)**	-	**(9,997)**	(128,960)
مجموع الايرادات / (الخسائر) الشاملة الاخرى للفترة	**4,592**	81,789	**(9,030)**	618,853
مجموع الخسائر الشاملة للفترة	**(631,742)**	(495,234)	**(1,213,806)**	(109,350)
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الخاصة بـ				
مالكي الشركة الام	**(663,118)**	(394,614)	**(1,257,374)**	(10,864)
الحصص غير المسيطرة	**31,376**	(100,620)	**43,568**	(98,486)
	(631,742)	(495,234)	**(1,213,806)**	(109,350)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	5	**1,220,405**	2,488,937	3,560,485
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	6	**5,664,750**	1,488,323	1,370,966
مدينو تمويل		**69,021**	183,811	126,615
ذمم مدينة وموجودات أخرى	7	**3,688,505**	3,874,517	5,069,925
استثمارات متاحة للبيع		**-**	4,668,087	4,900,469
استثمار في سندات		**100,000**	100,000	100,000
استثمار في شركات زميلة		**4,924,771**	4,948,756	5,245,758
عقارات استثمارية		**12,334,444**	12,185,134	12,327,763
ممتلكات ومعدات		**84,182**	97,037	112,573
مجموع الموجودات		**28,086,078**	30,034,602	32,814,554
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
ذمم دائنة ومطلوبات أخرى		**8,296,295**	9,007,574	9,933,074
دائنو مرابحة		**3,325,084**	3,202,976	3,688,396
سندات	8	**900,000**	900,000	900,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**422,566**	408,038	435,289
إجمالي المطلوبات		**12,943,945**	13,518,588	14,956,759
حقوق الملكية				
رأس المال	9	**31,024,591**	31,024,591	66,954,351
احتياطي ترجمة عملات أجنبية		**(2,079,118)**	(2,068,546)	(1,952,429)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		**-**	420,197	467,368
خسائر متراكمة		**(14,584,292)**	(13,597,612)	(48,531,854)
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**14,361,181**	15,778,630	16,937,436
الحصص غير المسيطرة		**780,952**	737,384	920,359
إجمالي حقوق الملكية		**15,142,133**	16,516,014	17,857,795
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**28,086,078**	30,034,602	32,814,554

عبدالكريم عبدالله المطوع
رئيس مجلس الإدارة

عبدالوهاب عبدالرحمن المطوع
عضو مجلس الإدارة والقائم بأعمال
الرئيس التنفيذي

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 – 29 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 2018 (مدقق)	31,024,591	(2,068,546)	420,197	(13,597,612)	15,778,630	737,384	16,516,014
التعديلات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (ايضاح 1.3)	-	-	(420,197)	260,122	(160,075)	-	(160,075)
الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)	31,024,591	(2,068,546)	-	(13,337,490)	15,618,555	737,384	16,355,939
(خسارة) / ربح الفترة	-	-	-	(1,246,802)	(1,246,802)	42,026	(1,204,776)
(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى للفترة	-	(10,572)	-	-	(10,572)	1,542	(9,030)
مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة	-	(10,572)	-	(1,246,802)	(1,257,374)	43,568	(1,213,806)
الرصيد كما في 30 يونيو 2018 (غير مدقق)	31,024,591	(2,079,118)	-	(14,584,292)	14,361,181	780,952	15,142,133

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 2017 (مدقق)	66,954,351	(2,107,989)	7,698	(47,905,760)	16,948,300	1,018,845	17,967,145
خسارة الفترة	-	-	-	(626,094)	(626,094)	(102,109)	(728,203)
ايرادات شاملة أخرى للفترة	-	155,560	459,670	-	615,230	3,623	618,853
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة	-	155,560	459,670	(626,094)	(10,864)	(98,486)	(109,350)
الرصيد كما في 30 يونيو 2017 (غير مدقق)	66,954,351	(1,952,429)	467,368	(48,531,854)	16,937,436	920,359	17,857,795

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 10 – 29 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
أنشطة التشغيل		
خسارة الفترة	(1,204,776)	(728,203)
تعديلات لـ:		
هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	20,788
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	20,089	-
شطب مدينون وموجودات أخرى	37,868	-
مخصص مدينو تمويل	94,380	1,540
مخصص قضايا	164,014	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	(55,273)	251,068
خسارة من بيع ممتلكات ومعدات	2,642	-
خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع	-	24,723
إيرادات توزيعات أرباح	(81,553)	(56,907)
حصة في نتائج شركات زميلة	13,988	(96,333)
استهلاك	15,145	25,790
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	76,096	51,288
إيرادات فوائد	(11,378)	(16,219)
تكاليف تمويل	102,967	99,345
	(825,791)	(423,120)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	491,660	95,442
مدينو تمويل	20,410	(128,155)
ذمم مدينة وموجودات أخرى	(32,020)	278,470
ذمم دائنة ومطلوبات أخرى	(846,168)	(180,957)
النقد المستخدم في العمليات	(1,191,909)	(358,320)
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	(61,568)	(113,595)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل	(1,253,477)	(471,915)

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
أنشطه الاستثمار			
اضافات لممتلكات ومعدات		(14,932)	(2,560)
المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع		-	150,858
اضافات لاستثمارات متاحة للبيع		-	(353,926)
اضافات لعقارات استثمارية		(91,416)	(73,220)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		10,000	7,506
توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميلة		-	8,385
توزيعات أرباح مستلمه		81,553	56,907
إيرادات فوائد مستلمة		11,378	16,219
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		(3,417)	(189,831)
أنشطه التمويل			
تكاليف تمويل مدفوعة		(11,638)	(17,820)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(11,638)	(17,820)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		(1,268,532)	(679,566)
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		2,488,937	4,240,051
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	5	1,220,405	3,560,485

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: شارع الخليج العربي – برج أحمد – طابق 22. ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.

وافق مجلس إدارة الشركة الأم على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 بتاريخ 12 أغسطس 2018 .

2. أساس الاعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتوافق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء التغييرات الموضحة في إيضاح 3.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً للتعليمات التنفيذية في دولة الكويت حول مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي حلت محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام، كما هو مبين ضمن السياسة المحاسبية الخاصة بانخفاض قيمة الأصول المالية.

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. تابع / أساس الاعداد

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.

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.

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

تم تجميع الشركات التابعة بناءا على حسابات الإدارة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018.

3. التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

المعيار او التفسير	*يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في*
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الايرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري – تعديلات	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018

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

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

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

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية يستند الى المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة يسجل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات يتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. يتم عرض التغيرات 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 تغيرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.

بالاضافة الى ذلك، فان الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لادوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى 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 الاخرى يتم تسجيلها الآن في حقوق الملكية ولن يتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما ان ايرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول يتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.

بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

التصنيف والقياس:

سيتم قياس جميع استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

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.

	معيار المحاسبة الدولي رقم 39		المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	
	التصنيف	القيمة الدفترية	التصنيف	القيمة الدفترية
الموجودات المالية :		د.ك		د.ك
النقد والنقد المعادل	قروض ومدينون	2,488,937	التكلفة المطفأة	2,488,937
ذمم مدينة وموجودات أخرى	قروض ومدينون	3,874,517	التكلفة المطفأة	3,714,442
مدينو تمويل	قروض ومدينون	183,811	التكلفة المطفأة	183,811
استثمار في سندات	محتفظ بها حتى الاستحقاق	100,000	التكلفة المطفأة	100,000
أوراق مالية – أسهم مسعرة	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	774,476	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	774,476
صناديق مشتركة	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	149,688	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	149,688
أوراق مالية – غير مسعرة	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	564,159	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	564,159
أوراق مالية – غير مسعرة	استثمارات متاحة للبيع	2,475,056	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	2,475,056
صناديق ملكية خاصة	استثمارات متاحة للبيع	552,976	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	552,976
صناديق ملكية مباشرة	استثمارات متاحة للبيع	681,396	القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	681,396
محافظ مدارة من قبل الغير	استثمارات متاحة للبيع	958,659	القيمة العادلة من خلال الاربح أو الخسائر	958,659
مجموع الموجودات المالية		12,803,675		12,643,600

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 420,197 د.ك من حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة الى الخسائر المتراكمة.

لا يوجد هناك أثر على المطلوبات المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض القيمة:

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

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

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

قررت المجموعة أن تطبيق متطلبات انخفاض القيمة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في 1 يناير 2018 يؤدي إلى مخصصات انخفاض إضافية كما يلي:

	المخصصات كما في 31 ديسمبر 2017	تعديلات	المخصصات كما في 1 يناير 2018
	د.ك	د.ك	د.ك
ذمم مدينة وموجودات اخرى	16,040,318	160,075	16,200,393
	16,040,318	160,075	16,200,393

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

ملخص الأثر على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

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

فيما يلي تفصيل التعديلات على بيان المركز المالي الافتتاحي:

	31 ديسمبر 2017 د.ك	تعديلات/ اعادة تصنيفات د.ك	1 يناير 2018 د.ك
موجودات			
ذمم مدينة وموجودات اخرى	3,874,517	(160,075)	3,714,442
حقوق الملكية			
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	420,197	(420,197)	-
خسائر متراكمة	(13,597,612)	260,122	(13,337,490)

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

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الايرادات" ، 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 الايرادات عند قيام المنشاة بتلبية التزامات الاداء.

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 (15): الايرادات من العقود مع العملاء

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 الايرادات 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 مشترط) كما تم تحديث بند المعوقات على الايرادات.
- قيمة الوقت – متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
- 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.

تقوم المجموعة بتسجيل الايرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- تمثل الرسوم الادارية و الاستشارية إيرادات العمولات وإدارة الأصول والأمانة ورسوم ادارية أخرى. قامت المجموعة باعادة تقييم سياسة تحقق ايراداتها واستنتجت بانها ستواصل تحقق ايراداتها عند تقديم الخدمات.
- تمثل إيرادات توزيعات أرباح توزيعات الاستثمارات المصنفة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. قامت المجموعة باعادة تقييم سياسة تحقق ايراداتها واستنتجت بانها ستواصل تحقق ايراداتها عند إثبات حق استلام المدفوعات.
- تمثل إيرادات الإيجار تأجير الأماكن بأسعار متفق عليها مسبقاً ولا تخضع لأي تخفيضات أو حسومات. قامت المجموعة بإعادة تقييم سياسة الاعتراف بالإيرادات ، وتوصلت إلى أنها ستستمر في الإعتراف بالإيرادات بمعدلات متفق عليها.

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 (15): الايرادات من العقود مع العملاء

وفقًا لذلك ، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 بتاريخ 1 يناير 2018 أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية – تعديلات

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

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

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 الميونيوة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الايرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الايرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئيا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

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

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير 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.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

المعيار او التفسير	*يفعل للفترات السنوية التي تبدأ في*
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة – تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار	1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع او تقديم الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة المحاصة – تعديلات

ان التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 "البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 "الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (2011)" تقوم بتوضيح معالجة بيع او تقديم الاصول من المستثمر الى شركته الزميلة او شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع او تقديم الاصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول طبيعة النشاط، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع او تقديم الاصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الاصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) او من قبل البيع المباشر للاصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ الى اجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الاخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 – عقود الايجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 – عقود الايجار

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 لهو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها 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. خسارة السهم الأساسية والمخففة

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
خسارة الفترة الخاصة بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**(663,628)**	(480,557)	**(1,246,802)**	(626,094)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء اسهم خزينة)	**310,245,910**	310,245,910	**310,245,910**	310,245,910
خسارة السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم (فلس)	**(2.14)**	(1.55)	**(4.02)**	(2.02)

خسارة السهم الأساسية والمخففة لفترة الستة اشهر والثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 كانت (0.94) فلس و(0.72) فلس قبل التعديل بأثر رجعي المتعلق بتخفيض رأس المال (ايضاح 9).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

5. النقد والنقد المعادل

	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	1,213,060	2,463,277	3,473,738
أرصدة نقدية لدى مدراء المحافظ	7,345	25,660	86,747
	1,220,405	2,488,937	3,560,485

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
اسهم مسعرة	748,367	774,476	640,794
صناديق	1,528,794	149,688	157,274
أسهم غير مسعرة	2,664,392	564,159	572,898
محافظ مدارة من قبل الغير	723,197	-	-
	5,664,750	1,488,323	1,370,966

7. مدينون وموجودات أخرى

	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
دفعات مقدمة لشراء استثمارات	1,302,122	1,320,801	1,261,693
مصاريف تطوير مستردة (*)	17,808,246	17,853,209	17,837,055
مستحق من أطراف ذات صله	211,047	282,842	281,260
مدينون تجاريون	237,877	239,155	402,885
ايرادات مستحقة وتوزيعات ارباح مدينة	95,231	95,184	52,681
موجودات أخرى	242,692	123,644	1,202,352
	19,897,215	19,914,835	21,037,926
مخصص مصاريف تطوير مستردة (*)	(16,040,318)	(16,040,318)	(15,968,001)
مخصص مدينون وموجودات اخرى	(168,392)	-	-
	3,688,505	3,874,517	5,069,925

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7. تابع / مدينون وموجودات أخرى

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

خلال 2014، افصحت هيئة المدن الإقتصادية في المملكة العربية السعودية (السلطات السعودية المعنية) عبر وسائل الاعلام المختلفة بقيامها 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 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.

بالرغم من ذلك، ووفقا لمتطلبات بنك الكويت المركزي، قامت ادارة الشركة الام بتسجيل مخصص في حدود قيمة مصاريف التطوير المستردة ناقصا بعض المستحقات المتعلقة بالمشروع والبالغة 1,767,928 د.ك كما في 30 يونيو 2018 (مدرجة ضمن دائنون ومطلوبات اخرى كما في تاريخ التقرير) والذي تطالب الهيئة بسداده من قبل المجموعة عن طريق نفس الدعوى القضائية. بناء عليه، تم تسجيل مخصص بقيمة 16,040,318 د.ك في السنوات السابقة.

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

8. سندات

قامت المجموعة خلال سنوات سابقة بالتوصل الى اتفاقيات تسوية مع حاملي سندات بشأن سندات مستحقة تبلغ 11,088,000 د.ك. تبعا لتلك الاتفاقيات، قامت احدى الشركات التابعة الاجنبية للمجموعة بشراء ما يقارب من 92.5% من السندات المصدرة.

قام حاملو السندات المالكون للسندات المتبقية ذات القيمة الدفترية البالغة 900,000 د.ك برفع دعوى قضائية ضد الشركة الام لاسترداد كامل القيمة الاسمية للسندات. مع ذلك، فان ادارة المجموعة على ثقة بان الدعوى القضائية ليس لها أساس وبانه سيتم البت في الدعوى لصالح الشركة الام.

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. تابع / سندات

خسرت الشركة الام خلال سنة 2017 دعوى قضائية مرفوعة ضد احد حاملي السندات القدامى بمبلغ 900,000 د.ك والذي وافق على اتفاقية التسوية في وقت مبكر لكنه رفض في وقت لاحق تملك الاسهم المعروضة مقابل المديونية. تم اصدار الحكم من قبل محكمة الاستئناف بتاريخ 13 يوليو 2017 ومنح حامل السندات حق السعر المستخدم لمقايضة الدين بحقوق الملكية البالغ 270,000 د.ك والذي بشأنه قامت المجموعة بدفعه خلال الفترة. قامت الشركة الأم برفع دعوى قانونية أخرى ضد نفس أحد حاملي السندات القدامى، والاسهم البالغ عددها 2,700,000 سهم المصدرة سابقا الى حامل السندات هذا (بقيمة اسمية تبلغ 270,000 د.ك) يتم الاحتفاظ بها حالياً مع أمين استثمار الى أن يتم حل النزاع القانوني.

9. رأس المال

ان رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل هو على النحو التالي :

	30 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك
اسهم بقيمة 100 فلس كويتي للسهم الواحد	31,024,591	31,024,591	66,954,351

وافق مساهمو 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.

10. أرصدة و 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 ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها.

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

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. تابع / أرصدة و معاملات مع أطراف ذات صله

	30 يونيو 2018 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2017 (مدقق)	30 يونيو 2017 (غير مدقق)
أرصدة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع	د.ك	د.ك	د.ك
مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 7)	211,047	282,842	281,260
مستحق الى أطراف ذات صله (ضمن ذمم دائنة ومطلوبات أخرى) (أ)	4,604,339	4,667,695	6,010,455

(أ) يتضمن الرصيد المستحق الى اطراف ذات صله مبلغ اجمالي 4,288,224 د.ك مستحق بدون فوائد (31 ديسمبر 2017: 4,282,890 د.ك و 30 يونيو 2017: 4,276,250 د.ك) من شركة زميلة (1,538,224 د.ك) ومن طرف ذي صله اخر (2,750,000 د.ك) وليس عليه شروط سداد محددة ، ولا تتوقع الادارة سداد هذا المبلغ خلال السنة القادمة.

	الثلاثة أشهر المنتهية في		الستة أشهر المنتهية في	
	30 يونيو 2018 (غير مدقق)	30 يونيو 2017 (غير مدقق)	30 يونيو 2018 (غير مدقق)	30 يونيو 2017 (غير مدقق)
معاملات متضمنة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع:	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
رسوم إدارية واستشارية	18,227	35,509	45,697	69,406
مزايا الإدارة العليا :				
منافع قصيرة الاجل	95,519	68,604	150,479	137,205
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	3,801	7,968	10,520	15,937

11. 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 :

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018	القطاع العقاري د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	قطاع التمويل د.ك	بنود غير موزعة د.ك	المجموع د.ك
الإيرادات	457,502	(175,002)	11,378	101,060	394,938
المصاريف والأعباء الأخرى	(350,794)	(824,021)	(11,638)	(413,261)	(1599,714)
ربح / (خسارة) الفترة	106,708	(999,023)	(260)	(312,201)	(1,204,776)
مجموع الموجودات	12,334,444	14,942,111	69,021	740,502	28,086,078
مجموع المطلوبات	3,325,084	3,108,852	930,019	5,579,990	12,943,945

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. تابع / معلومات القطاعات

	القطاع العقاري	القطاع الإستثماري	قطاع التمويل	بنود غير موزعة	المجموع
الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الإيرادات	27,913	316,744	16,219	(7,282)	353,594
المصاريف والأعباء الأخرى	(306,227)	(641,313)	(3,276)	(130,981)	(1,081,797)
(خسارة) / ربح الفترة	(278,314)	(324,569)	12,943	(138,263)	(728,203)
مجموع الموجودات	12,567,083	19,342,857	126,615	777,999	32,814,554
مجموع المطلوبات	4,247,943	5,171,740	929,686	4,607,390	14,956,759
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2018					
الإيرادات	254,034	(88,434)	4,068	91,253	260,921
المصاريف والأعباء الأخرى	(178,804)	(350,787)	(10,263)	(357,401)	(897,255)
ربح / (خسارة) الفترة	75,230	(439,221)	(6,195)	(266,148)	(636,334)
الثلاثة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017					
الإيرادات	(105,814)	115,963	6,187	(44,272)	(27,936)
المصاريف والأعباء الأخرى	(151,414)	(314,686)	12,042	(95,029)	(549,087)
(خسارة) / ربح الفترة	(257,228)	(198,723)	18,229	(139,301)	(577,023)
31 ديسمبر 2017					
مجموع الموجودات	13,838,266	15,774,725	183,811	237,800	30,034,602
مجموع المطلوبات	3,842,733	4,004,712	960,465	4,710,678	13,518,588

12. قياس القيمة العادلة

12.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

ان الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي 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 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 الموجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. تابع / قياس القيمة العادلة

12.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

	30 يونيو 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدقق) د.ك
موجودات مالية :			
بالتكلفة المطفأة :			
• النقد والنقد المعادل	**1,220,405**	2,488,937	3,560,485
• ذمم مدينة وموجودات أخرى	**3,688,505**	3,874,517	5,069,925
• مدينو تمويل	**69,021**	183,811	126,615
• استثمار في سندات	**100,000**	-	-
	5,077,931	6,547,265	8,757,025
بالقيمة العادلة:			
• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	**5,664,750**	1,488,323	1,370,966
	5,664,750	1,488,323	1,370,966
محتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق:			
• استثمار في سندات	-	100,000	100,000
	-	100,000	100,000
استثمارات متاحة للبيع :			
• بالقيمة العادلة	-	3,736,858	4,284,033
• بالتكلفة / التكلفة ناقصا الهبوط بالقيمة	-	931,229	616,436
	-	4,668,087	4,900,469
	10,742,681	12,803,675	15,128,460
مطلوبات مالية :			
مطلوبات مالية اخرى :			
• ذمم دائنة ومطلوبات أخرى	**8,296,295**	9,007,574	9,933,074
• مرابحه دائنة	**3,325,084**	3,202,976	3,688,396
• سندات	**900,000**	900,000	900,000
	12,521,379	13,110,550	14,521,470

تعتبر الادارة ان القيم المدرجة للقروض والمدينين والمطلوبات المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة، مقاربة لقيمتها العادلة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. تابع / قياس القيمة العادلة

12.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة.

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

		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
30 يونيو 2018	**ايضاح**	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**	**د.ك**
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر:					
– اسهم مسعرة	أ	748,367	-	-	748,367
– اسهم غير مسعرة					
• محلية	ج	-	-	2,318,479	2,318,479
• اجنبية	ج	-	-	345,913	345,913
– صناديق					
• صناديق مشتركة	ب	-	171,668	-	171,668
• صناديق ملكية خاصة	د	-	-	583,710	583,710
• صناديق ملكية مباشرة	د	-	-	773,416	773,416
– محافظ مدارة من قبل الغير					
• اجنبية مسعرة	أ	198,785	-	-	198,785
• اجنبية غير مسعرة	هـ	-	-	524,412	524,412
مجموع الموجودات		**947,152**	**171,668**	**4,545,930**	**5,664,750**

31 ديسمبر 2017					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
– اسهم مسعرة	أ	774,476	-	-	774,476
– صناديق مشتركة	ب	-	149,688	-	149,688
– اسهم غير مسعرة	ج	-	-	564,159	564,159
استثمارات متاحة للبيع :					
– استثمارات في اسهم غير مسعرة :					
• محلية	ج	-	-	2,137,160	2,137,160
• اجنبية	ج	-	-	324,789	324,789
– صناديق ملكية خاصة	د	-	-	300,392	300,392
– صناديق ملكية مباشرة	د	-	-	249,229	249,229
– محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير					
• اجنبية مسعرة	هـ	201,701	-	-	201,701
• اجنبية غير مسعرة	هـ	-	-	523,587	523,587
		976,177	149,688	4,099,316	5,225,181

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. تابع / قياس القيمة العادلة

12.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
30 يونيو 2017	ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
– اسهم مسعرة	أ	640,794	-	-	640,794
– صناديق مشتركة	ب	-	157,274	-	157,274
– اسهم غير مسعرة	ج	-	-	572,898	572,898
استثمارات متاحة للبيع :					
– استثمارات في اسهم غير مسعرة :					
• محلية	ج	-	-	2,278,554	2,278,554
• اجنبية	ج	-	-	238,447	238,447
– صناديق ملكية خاصة	د	-	-	539,355	539,355
– صناديق ملكية مباشرة	د	-	-	306,121	306,121
– محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير					
• اجنبية مسعرة	أ	223,025	-	-	223,025
• محلية غير مسعرة	هـ	-	-	66,532	66,532
• اجنبية غير مسعرة	هـ	-	-	631,999	631,999
مجموع الموجودات		863,819	157,274	4,633,906	5,654,999

لا يوجد هناك تحويلات جوهرية بين المستويات خلال فترة التقرير.

12.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

قياسات القيمة العادلة

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة.

أ) أسهم مسعرة

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 مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدراء الصناديق.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. تابع / قياس القيمة العادلة

12.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات 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 يونيو 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 يونيو 2017 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحي	4,099,316	3,868,747	3,868,747
التغير في القيمة العادلة	(320,092)	439,177	474,218
استبعادات خلال الفترة / السنة	(242,035)	(259,096)	(62,985)
اضافات خلال الفترة / السنة	77,512	50,488	353,926
الحركة بين مستوى 3 ومدرج بالتكلفة	931,229	-	-
الرصيد النهائي	4,545,930	4,099,316	4,633,906
إجمالي المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر لأرباح محققة وغير محققة على أدوات المستوى 3 ضمن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(341,302)	45,824	54,564

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. تابع / قياس القيمة العادلة

12.2 تابع / قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

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.

13. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق مشتركة ومحافظ نيابة عن المساهمين الرئيسين وأطراف اخرى ذات صله والغير، كما تحتفظ بأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة، لم تدرج ضمن بيان المركز المالي للمجموعة. وقد بلغت قيمة الأصول المدارة كما في تاريخ بيان المركز المالي في 30 يونيو 2018 مبلغ 18,782,497 د.ك (31 ديسمبر 2017: 47,934,791 د.ك و 30 يونيو 2017 : 50,954,382 د.ك).

قامت المجموعة خلال الفترة بتحقيق عائد اتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 24,815 د.ك (30 يونيو 2017 : 24,242 د.ك) .