شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
وتقرير المراجعة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019

شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) وتقرير المراجعة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019

المحتويات	**الصفحات**
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة	2-1
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	3
بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	4
بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	6
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)	7
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)	19-8

برج الشهيد، الدور السادس
شارع خالد بن الوليد، شرق
ص.ب: 25578، الصفاة 13116
الكويت

تليفون: 6999 2242 965+
فاكس: 1666 2240 965+
www.bdo.com.kw

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

مجلس الإدارة
شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعة باسم "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2019، وبيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع، وبيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع، وبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لأسس الإعداد المبين في إيضاح 2 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

باستثناء الآثار المحتملة للأمور المبينة في فقرة "أساس الاستنتاج المتحفظ" أدناه، لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المطبق على مهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، بصفة رئيسية، توجيه الاستفسارات إلى الموظفين المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل جوهري من نطاق التدقيق الذي يتم وفقًا لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور المهمة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبدي رأيًا يتعلق بالتدقيق.

أساس الاستنتاج المتحفظ

- لقد تم تعييننا كمدققين للمجموعة لأول مرة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019، وبالتالي لم نقم بعمل تقرير حول البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 التي تم تدقيقها ومراجعتها، على التوالي، من خلال مكتب تدقيق آخر والذي ابدى رأيًا متحفظًا حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بتاريخ 31 مارس 2019 نظرًا لعدم إتاحة البيانات المالية المدققة لشركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م. ("زون")، وهي شركة زميلة، للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، واستنتاجًا غير متحفظًا حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 بتاريخ 13 نوفمبر 2018. لم يكن بالإمكان أن نقنع أنفسنا بشأن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2018. نتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان هناك حاجة لعمل تعديلات على هذه الأرقام الخاصة بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019.

- استثمار في شركات زميلة

(i) على النحو المبين في إيضاح 7 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، يتضمن الاستثمار في شركات زميلة مبلغ 2,874,328 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 2,957,674 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2018: 2,957,674 دينار كويتي) بما يمثل القيمة الدفترية للاستثمار في زون، وحصة من النتائج بلغت (83,346 دينار كويتي) (خسارة) لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (30 سبتمبر 2018: ربح بمبلغ 5,707 دينار كويتي). إن حصة المجموعة من مجموع صافي الموجودات وإجمالي خسارة زون تمثل نسبة 20.12% من مجموع الموجودات المجمعة للمجموعة (31 ديسمبر 2018: 12.10% و30 سبتمبر 2018: 11.17%) ونسبة 4.45% من مجموع الخسارة المجمعة للمجموعة للفترة (30 سبتمبر 2018: 0.36%)، على التوالي.

(ii) على النحو المبين في إيضاح 7 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، يتضمن الاستثمار في شركات زميلة مبلغ 1,076,315 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018 و30 سبتمبر 2018: لا شيء) بما يمثل القيمة الدفترية للاستثمار في شركة أرميلا كابيتال ليمتد ("أرميلا")، وحصة من النتائج بلغت 1,697 دينار كويتي لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (30 سبتمبر 2018: لا شيء). إن حصة المجموعة من مجموع صافي الموجودات ونتائج شركة أرميلا تمثل نسبة 7.53% من مجموع الموجودات المجمعة للمجموعة (31 ديسمبر 2018 و30 سبتمبر 2018: لا شيء) ونسبة 0.09% من مجموع الخسارة المجمعة للمجموعة للفترة (30 سبتمبر 2018: لا شيء)، على التوالي.

تم تسجيل الحصة من نتائج زون وشركة أرميلا على أساس بيانات الإدارة التي أعدتها إدارة الشركات الزميلة كما في 30 سبتمبر 2019 و30 يونيو 2019 على التوالي. لم نتمكن من إقناع أنفسنا بطرق بديلة حول القيمة الدفترية للاستثمار في زون وشركة أرميلا كما في 30 سبتمبر 2019 وحول الحصة من النتائج لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، حيث أننا لم نحصل على المعلومات المالية المراجعة لشركة زون لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 والبيانات المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، والمعلومات المالية المراجعة لشركة أرميلا لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019. بالإضافة الي ذلك، لم نتمكن من إقناع أنفسنا بطرق بديلة حول ملكية المجموعة لحصة 40% في حقوق ملكية أرميلا حيث أننا لم نحصل علي شهادة الأسهم الأصلية ذات الصلة. نتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أي تعديلات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019.

BDO التصف وشركاء عضو في BDO الدولية المحدودة، شركة محدودة بضمان مسجلة في المملكة المتحدة، وتشكل جزءاً من الشبكة الدولية لشركات BDO المستقلة.

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (تتمة)

مجلس الإدارة
شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

الاستنتاج المتحفظ
استنادا إلى مراجعتنا، باستثناء الآثار المحتملة للأمور المبينة في فقرة "أساس الاستنتاج المتحفظ" أعلاه، فإنه لم يرد لعلمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي المادية وفقًا لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تأكيد أمور
نود أن نلفت انتباهكم للأمور التالية:
- إيضاح 6 وإيضاح 10 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين عدم التأكد المادي المتعلق بنتيجة النزاع القضائي لاسترداد مصاريف التطوير القابلة للاسترداد والمخصص ذو الصلة ودائنو السندات،على التوالي.
- إيضاح 6 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة فيما يتعلق بالدفعات المقدمة المسددة مقابل شراء عقارات في الجمهورية العربية السورية.

إن استنتاجنا لا يتضمن تحفظات فيما يتعلق بهذه الأمور الموضحة أعلاه.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمور التنظيمية الأخرى
إضافة إلى ذلك، باستثناء التأثيرات المحتملة للأمور المبينة في فقرة "أساس الاستنتاج المتحفظ" أعلاه، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. كما أنه، باستثناء الآثار المحتملة للأمور المبينة في "أساس الاستنتاج المتحفظ"، لم يرد لعلمنا ما يشير إلى حدوث أي مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما، أو للنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة الأم وتعديلاتهما، أو لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتعلقة بها، أو للقانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية، وتعديلاته، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 على وجه يؤثر ماديًا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المرحلي المكثف المجمع.

فيصل صقر الصقر
مراقب حسابات ترخيص رقم 172 فئة "أ"
BDO النصف وشركاه

الكويت في: 9 ديسمبر 2019

BDO النصف وشركاه عضو في BDO الدولية المحدودة، شركة محدودة بضمان مسجلة في المملكة المتحدة، وتشكل جزءاً من الشبكة الدولية لشركات BDO المستقلة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
كما في 30 سبتمبر 2019

	إيضاحات	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	4	279,836	849,245	1,363,863
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	5	1,973,511	4,262,226	5,362,238
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	6	3,565,610	3,718,794	3,724,537
موجودات مالية متداولة أخرى		99,000	99,000	100,000
استثمار في شركات زميلة	7	8,321,268	3,482,172	3,513,351
عقارات استثمارية	8	47,877	11,991,471	12,341,314
ممتلكات ومعدات		-	50,315	75,578
مجموع الموجودات		14,287,102	24,453,223	26,480,881
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		6,132,753	6,520,579	6,743,674
مرابحات دائنة	9	-	3,118,103	3,371,505
دائنو سندات	10	900,000	900,000	900,000
مزايا نهاية خدمة الموظفين		253,397	451,101	445,755
مجموع المطلوبات		7,286,150	10,989,783	11,460,934
حقوق الملكية				
رأس المال	11	31,024,591	31,024,591	31,024,591
احتياطي ترجمة عملة أجنبية		(1,749,201)	(1,837,185)	(1,816,878)
خسائر متراكمة		(22,285,607)	(20,387,978)	(18,959,330)
حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم		6,989,783	8,799,428	10,248,383
حصص غير مسيطرة		11,169	4,664,012	4,771,564
مجموع حقوق الملكية		7,000,952	13,463,440	15,019,947
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		14,287,102	24,453,223	26,480,881

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 19 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

أيمن أحمد شيت
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019

	إيضاحات	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
		2019	2018	2019	2018
		دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإيرادات:					
إيرادات تأجير		-	206,041	141,123	608,270
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	8	-	763	(4,979)	56,036
أتعاب إدارة واستشارات	13	19,629	19,446	66,350	106,087
صافي الإيرادات من خدمات الاتصالات		5,582	6,041	18,722	27,430
صافي (خسارة) / ربح استثمارات	12	(136,072)	49,055	(212,291)	(187,222)
الحصة من نتائج شركات زميلة	7	(289,492)	21,852	(548,734)	7,864
خسارة من تصفية شركة زميلة		-	(142,708)	-	(142,708)
ربح/ (خسارة) تحويل عملة أجنبية		2,593	107	2,021	(1,386)
إيرادات أخرى		325	168	32,827	81,332
		(397,435)	160,765	(504,961)	555,703
المصاريف والأعباء الأخرى:					
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	6	(444,374)	-	(495,313)	(278,483)
شطب ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		-	-	-	(37,868)
تكاليف تمويل		(1,480)	(47,405)	(80,404)	(150,372)
مصاريف عمومية وإدارية		(170,234)	(498,307)	(794,167)	(1,678,703)
		(616,088)	(545,712)	(1,369,884)	(2,145,426)
خسارة الفترة		(1,013,523)	(384,947)	(1,874,845)	(1,589,723)
العائد إلى:					
مساهمي الشركة الأم		(1,013,299)	(398,085)	(1,897,629)	(1,644,887)
حصص غير مسيطرة		(224)	13,138	22,784	55,164
		(1,013,523)	(384,947)	(1,874,845)	(1,589,723)
خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)	14	(3.27)	(1.28)	(6.12)	(5.30)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 19 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2019	2018	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
خسارة الفترة	(1,013,523)	(384,947)	(1,874,845)	(1,589,723)
بنود (خسارة)/دخل شامل آخر:				
بنود يجوز إعادة تصنيفها لاحقًا إلى بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع:				
إعادة تصنيف فروق ترجمة عملات أجنبية من تصفية شركة زميلة	-	283,540	-	283,540
فروق تحويل عملة أجنبية	(18,417)	(20,779)	87,984	(29,809)
(خسارة)/دخل شامل آخر للفترة	(18,417)	262,761	87,984	253,731
مجموع الخسارة الشاملة للفترة	(1,031,940)	(122,186)	(1,786,861)	(1,335,992)
العائد إلى:				
مساهمي الشركة الأم	(1,031,716)	(135,845)	(1,809,645)	(1,393,219)
حصص غير مسيطرة	(224)	13,659	22,784	57,227
	(1,031,940)	(122,186)	(1,786,861)	(1,335,992)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 19 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019

	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم						
	رأس المال	احتياطي ترجمة عملة أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الجزئي	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير 2019	31,024,591	(1,837,185)	-	(20,387,978)	8,799,428	4,664,012	13,463,440
(خسارة)/ربح الفترة	-	-	-	(1,897,629)	(1,897,629)	22,784	(1,874,845)
دخل شامل آخر للفترة	-	87,984	-	-	87,984	-	87,984
مجموع الدخل/(الخسارة) الشاملة للفترة	-	87,984	-	(1,897,629)	(1,809,645)	22,784	(1,786,861)
تأثير استبعاد شركات تابعة (إيضاح 3)	-	-	-	-	-	(4,675,627)	(4,675,627)
في 30 سبتمبر 2019	31,024,591	(1,749,201)	-	(22,285,607)	6,989,783	11,169	7,000,952
في 31 ديسمبر 2017 ("*كما هو مفصح عنه سابقا*")	31,024,591	(2,068,546)	420,197	(17,574,565)	11,801,677	4,714,337	16,516,014
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018	-	-	(420,197)	260,122	(160,075)	-	(160,075)
في 1 يناير 2018 ("*معدلة*")	31,024,591	(2,068,546)	-	(17,314,443)	11,641,602	4,714,337	16,355,939
(خسارة)/ربح الفترة	-	-	-	(1,644,887)	(1,644,887)	55,164	(1,589,723)
دخل شامل آخر للفترة	-	251,668	-	-	251,668	2,063	253,731
مجموع الدخل/(خسارة) شاملة للفترة	-	251,668	-	(1,644,887)	(1,393,219)	57,227	(1,335,992)
في 30 سبتمبر 2018	31,024,591	(1,816,878)	-	(18,959,330)	10,248,383	4,771,564	15,019,947

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 19 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019

	إيضاحات	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019	2018
		دينار كويتي	دينار كويتي
الأنشطة التشغيلية			
خسارة الفترة		(1,874,845)	(1,589,723)
تعديلات لـ:			
صافي خسارة استثمارات	12	212,291	187,222
الحصة من نتائج شركات زميلة	7	548,734	(7,864)
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	6	495,313	278,483
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	8	4,979	(56,036)
الاستهلاك		2,537	24,728
خسارة من بيع ممتلكات ومعدات		-	2,642
مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين		34,725	105,720
تكاليف تمويل		80,404	150,372
(ربح)/خسارة تحويل عملات أجنبية		(2,021)	1,386
		(497,883)	(903,070)
التغيرات في رأس المال العامل:			
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى		(95,312)	215,165
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى		(100,988)	(870,204)
التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات		(694,183)	(1,558,109)
مزايا نهاية خدمة الموظفين المدفوعة		(117,889)	(68,003)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية		(812,072)	(1,626,112)
الأنشطة الاستثمارية			
المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		1,628,644	485,484
شراء عقارات استثمارية	8	(31,717)	(87,379)
شراء ممتلكات ومعدات		-	(15,911)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		-	10,000
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة	12	20,882	106,358
إيرادات فوائد مستلمة	12	8,402	15,108
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		1,626,211	513,660
الأنشطة التمويلية			
صافي الحركة على مرابحات دائنة		29,970	-
تكاليف تمويل مدفوعة		-	(12,622)
صافي التدفقات النقدية من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية		29,970	(12,622)
فروق تحويل عملة أجنبية		89,671	-
صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل		933,780	(1,125,074)
النقد والنقد المعادل الخاص بالشركات التابعة المستبعدة	3	(1,503,189)	-
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		849,245	2,488,937
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	4	279,836	1,363,863

كان لدى المجموعة الأنشطة غير النقدية التالية خلال الفترة وهي لا تظهر في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع:

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي
معاملات غير نقدية:		
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	(402,307)	-
الغاء تحقق استثمار في شركات تابعة من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات	8,961,452	-
الغاء تحقق حصص غير مسيطرة من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات	(4,675,627)	-
استثمار فى شركات زميلة من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات	(5,386,707)	-

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 19 تشكل جزءًا لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1. معلومات عامة

إن شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة مسجلة في دولة الكويت. تأسست الشركة الأم في 2 يناير 1980 بموجب عقد التأسيس وتعديلاته وفقًا لقانون الشركات التجارية الكويتي رقم 15 لعام 1960 وتعديلاته. إن الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

إن الشركة الأم خاضعة لرقابة وإشراف بنك الكويت المركزي بشأن الأنشطة التمويلية وهيئة أسواق المال بصفتها شركة استثمارية.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم معًا باسم "المجموعة") (إيضاح 3).

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب 26308، الصفاة 13124، دولة الكويت.

وتتمثل أغراض الشركة الأم فيما يلي:
i) الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء اسهم أو حصص في تلك الشركات.
ii) القيام بوظائف أمناء الاستثمار وإدارة المحافظ الاستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
iii) الوساطة في عمليات الاقتراض مقابل عمولة أو أجر.

كما يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الشركات الأخرى التي تعمل في نفس المجال أو تلك التي تعاون الشركة على تحقيق أغراضها داخل الكويت أو بالخارج وشراء تلك الشركات أو المشاركة في حقوق ملكيتها.

اقترح مجلس الإدارة في اجتماعه الذي عقد في 26 سبتمبر 2019، تغيير الشكل القانونية وأنشطة الشركة الأم من شركة استثمار إلى شركة قابضة. إن هذا الاقتراح يخضع لموافقة مساهمي الشركة الأم من خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية. لم يتم عقد اجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة الأم حتى تاريخ إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 وفقًا لقرار مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ ---- ديسمبر 2019.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" ولوائح حكومة الكويت الخاصة بمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتطلب هذه اللوائح تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء متطلبات القياس والإفصاح عن الخسائر الائتمانية المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية. وبناءً على ذلك، فإن مخصص الخسائر الائتمانية للتسهيلات الائتمانية أكبر من الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 والذي تم تحديده وفقًا للتعليمات والأحكام التي يتطلبها بنك الكويت المركزي حول تصنيف التسهيلات الائتمانية واحتساب مخصصاتها.

2. أساس الإعداد (تتمة)

يجب قراءة هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مع آخر بيانات مالية سنوية مجمعة للمجموعة كما في نهاية السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ("آخر بيانات مالية سنوية مجمعة"). وهي لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية، والمعدلة للاستخدام من جانب دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي، والتي تتطلب تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا متطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الأدنى للمخصص العام وهو 1% للتسهيلات النقدية و0.5% للتسهيلات غير النقدية. على الرغم من ذلك، تم إضافة بعض الإيضاحات التفصيلية لتفسير الأحداث والمعاملات التي تعتبر ذات أهمية في فهم التغيرات في المركز المالي للمجموعة وأدائها منذ آخر بيانات مالية سنوية مجمعة. وهذه هي البيانات المالية المجمعة الأولى للمجموعة التي يتم فيها تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التشغيل والعرض للمجموعة.

إن نتائج العمليات لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 ليست بالضرورة مؤشرا للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. للمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

تم اتباع نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات التالية السارية بداية من 1 يناير 2019. على الرغم من أن هذه المعايير والتعديلات الجديدة ستطبق لأول مرة في 2019، إلا أنها ليس لها تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة أو المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة كما هو مبين أدناه:

- المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9: مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2015-2017 (الصادرة في ديسمبر 2017) على ما يلي:
  - المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - دمج الأعمال.
  - المعيار الدولي للتقارير المالية 11 – الترتيبات المشتركة.
  - معيار المحاسبة الدولي 23 – تكاليف الاقتراض.

3. الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية			النشاط الرئيسي
		30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	
		(%)	(%)	(%)	
شركة التراسل تليكوم للاتصالات ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	%96.69	%96.69	%96.69	خدمات الاتصالات
شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة)*	دولة الكويت	-	%60.25	%60.25	تطوير عقارات
شركة المال العالمية لتطوير المشاريع ذ.م.م.	دولة الكويت	%80	%80	%80	إدارة المشاريع العقارية
شركة المال القطرية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت	%97.50	%97.50	%97.50	إدارة المشاريع العقارية
شركة المال السعودية للاستثمار ذ.م.م.	المملكة العربية السعودية	%100	%100	%100	أنشطة استثمارية
شركة كويك لإدارة المنشآت ش.ذ.م.	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100	%100	خدمات إدارة مالية
شركة تخارج للاستشارات المالية والإدارية ش.م.ك. (مقفلة)	الإمارات العربية المتحدة	%99	%99	%99	الخدمات الاستشارية
شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة)*	دولة الكويت	-	%90.70	%90.70	تطوير عقارات

3. الشركات التابعة (تتمة)

إن أسهم بعض الشركات التابعة محتفظ بها من قبل مساهمين آخرين خلال كتب تنازل لصالح الشركة الأم.

تم تجميع المعلومات المالية للشركات التابعة على أساس المعلومات المالية المعدة من قبل الإدارة كما في 30 سبتمبر 2019.

*خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة السابقة شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) وشركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("ديار") بموجب اتفاقية مبادلة أصول ("المبادلة"). تضمنت المبادلة استبدال 76.56% من الشركة التابعة السابقة شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة)، والتي بدورها تملك 20% من ديار، مقابل أرميلا كابيتال ليمتد،وهي شركة مؤسسة ومسجلة في انجلترا وويلز (إيضاح 7).

فيما يلي نتائج اتفاقية مبادلة الموجودات الموقعة في 10 مارس 2019:

- توقفت المجموعة عن تجميع شركة ديار، ومع ذلك قامت بتصنيف حصتها المحتفظ بها بنسبة 40.25% كاستثمار في شركة زميلة بقيمة تبلغ 4,244,966 دينار كويتي نتيجة لفقدان السيطرة والاحتفاظ بالتأثير الجوهري من خلال التمثيل في مجلس الإدارة (إيضاح 7).
- توقفت المجموعة عن تجميع شركة المال الأولى العقارية ش.م.ك. (مقفلة) حيث أنها استبعدت كامل حصة حقوق الملكية البالغة 90.70%.
- سجلت المجموعة حصة حقوق ملكية بنسبة 40% في شركة أرميلا كابيتال ليمتد كاستثمار في شركة زميلة بقيمة 1,141,741 دينار كويتي (إيضاح 7).

إن القيمة الدفترية لصافي الموجودات تساوي المقابل. وبالتالي لم ينتج أي ربح أو خسارة من استبعاد الشركات التابعة.

فيما يلي تحليل الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركات التابعة السابقة التي تم استبعادها:

	10 مارس 2019
	دينار كويتي
الموجودات	
النقد والنقد المعادل	1,503,189
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	418,496
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	157,511
عقارات استثمارية	11,971,929
ممتلكات ومعدات	47,778
	14,098,903
المطلوبات	
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	336,191
مرابحات دائنة	3,179,001
مكافأة نهاية خدمة الموظفين	119,070
	3,634,262
	10,464,641
استبعاد حصص غير مسيطرة	(4,675,627)
صافي الموجودات المستبعدة	5,789,014
المقابل:	
موجودات مثبتة في اتفاقية المبادلة (إيضاح 7 (أ) و (ب))	(5,789,014)
	-

4. النقد والنقد المعادل

	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك	269,763	839,344	1,353,737
نقد لدى مديري محافظ	10,073	9,901	10,126
	279,836	849,245	1,363,863

5. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أوراق مالية مسعرة	132,214	810,729	837,396
أوراق مالية غير مسعرة	1,194,433	1,431,165	2,311,399
صناديق استثمار	618,844	1,379,678	1,551,427
محافظ استثمارية	28,020	640,654	662,016
	1,973,511	4,262,226	5,362,238

فيما يلي الحركة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة/السنة:

	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في بداية الفترة/السنة	4,262,226	1,488,323	1,488,323
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9	-	4,668,087	4,668,087
إضافات	-	306,560	-
استبعادات	(1,665,873)	(869,610)	(560,660)
تأثير استبعاد شركة تابعة (إيضاح 3)	(418,496)	-	-
التغير في القيمة العادلة	(204,346)	(1,331,134)	(233,512)
	1,973,511	4,262,226	5,362,238

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019، تم إثبات مبلغ 37,229 دينار كويتي كخسارة بيع بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (30 سبتمبر 2018: 75,176 دينار كويتي) (إيضاح 12).

يتم الإفصاح عن أساليب تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في إيضاح 16.2.

6. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى

	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
*مصاريف تطوير مستردة	17,808,246	17,808,246	17,808,246
ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(16,040,318)	(16,040,318)	(16,040,318)
	1,767,928	1,767,928	1,767,928
**دفعات مقدمة	1,211,913	1,356,659	1,316,265
ناقصاً: الانخفاض في القيمة	(273,454)	(273,454)	(67,508)
	938,459	1,083,205	1,248,757
ذمم مدينة	126,199	109,424	62,688
ذمم موظفين	115,173	115,146	140,478
ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(68,866)	(68,866)	(68,866)
	172,506	155,704	134,300
مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 13)	586,055	431,427	211,802
ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(436,303)	-	-
	149,752	431,427	211,802
أرصدة مدينة أخرى	630,975	315,530	370,320
ناقصًا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(94,010)	(35,000)	(8,570)
	536,965	280,530	361,750
	3,565,610	3,718,794	3,724,537

فيما يلي الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في بداية الفترة/السنة	16,417,638	16,040,318	16,040,318
تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9	-	160,075	160,075
المحمل خلال الفترة/السنة	495,313	296,530	278,483
رد خلال الفترة/ السنة	-	(79,285)	(293,614)
كما في نهاية الفترة/السنة	16,912,951	16,417,638	16,185,262

*تمثل مصاريف التطوير المستردة تكاليف التطوير المدفوعة لتطوير مدينة "الأمير مساعد عبد العزيز بن مساعد" الاقتصادية في المملكة العربية السعودية ("المشروع") بموجب اتفاقية تطوير موقعة بين الشركة الأم وهيئة المدن الاقتصادية - المملكة العربية السعودية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، أفصحت هيئة المدن الاقتصادية عن إنهاء اتفاقية التطوير والتنازل عن المشروع إلى جهات حكومية. نتيجة لذلك، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، رفعت الشركة الأم دعوى قضائية ضد هيئة المدن الاقتصادية لاستعادة مصاريف التطوير المستردة. ترى الإدارة أنه، بناءً على شروط وأحكام اتفاقية التطوير والتشاور مع المستشارين القانونيين، فإن مصاريف التطوير المستردة يجوز استعادتها بالكامل. ومع ذلك، وفقًا لمتطلبات بنك الكويت المركزي، قامت الإدارة بتسجيل مخصص في حدود قيمة مصاريف التطوير المستردة ناقصًا بعض المستحقات المباشرة المتعلقة بالمشروع بمبلغ 1,767,928 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2019 (31 ديسمبر 2018 و 30 سبتمبر 2018: 1,767,928 دينار كويتي) (مدرجة ضمن ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى) والذي طالبت هيئة المدن الاقتصادية بسداد هذه المستحقات من خلال نفس الدعوى القانونية. بناءً عليه، تم تسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة في سنوات سابقة بمبلغ 16,040,318 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018 و 30 سبتمبر 2018: 16,040,318 دينار كويتي).

6. ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى (تتمة)

بتاريخ 25 يونيو 2019، صدر حكم أول درجة من قبل المحكمة الإدارية بجدة ("المحكمة") برفض الدعوى القانونية وإلزام الشركة الأم بسداد مبلغ 22,500,000 ريال سعودي (بما يعادل 1.9 مليون دينار كويتي في 30 سبتمبر 2019) إلى هيئة المدن الاقتصادية. بتاريخ 17 أكتوبر 2019، استأنفت المجموعة هذا الحكم. وتم تحديد الجلسة القادمة بتاريخ 18 ديسمبر 2019.

**تتضمن الدفعات المقدمة مبلغ 917,856 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2019 (31 ديسمبر 2018 و 30 سبتمبر 2018: 917,856 دينار كويتي) مدفوع مقابل شراء عقارات في الجمهورية العربية السورية. لا تزال الإجراءات القانونية لنقل الملكية القانونية للعقارات إلى الشركة الأم قيد التنفيذ حتى تاريخ إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019.

7. استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة الزميلة	بلد التأسيس	حقوق التصويت وحصة حقوق الملكية			القيمة الدفترية		
		30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 2018	30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 2018
		%	%	%	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
*شركة زون المتقدم للتجارة العامة ذ.م.م.	دولة الكويت	%40	%40	%40	2,874,328	2,957,674	2,957,674
**شركة ماك للوساطة بالبورصة	تونس	%48	%48	%48	257,886	254,214	329,333
*الشركة المتحدة للتأمين	سوريا	%18	%18	%18	346,903	270,284	226,344
*شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) (أ)	دولة الكويت	%40.25	-	-	3,765,836	-	-
**شركة أرميلا كابيتال ليمتد (ب)	المملكة المتحدة	%40	-	-	1,076,315	-	-
					8,321,268	3,482,172	3,513,351

كانت الحركة على استثمارات في شركات زميلة خلال الفترة / السنة كما يلي:

	30 سبتمبر 2019	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في بداية الفترة/السنة	3,482,172	4,948,756	4,948,756
إضافات خلال الفترة/السنة (إيضاح (أ) و (ب))	5,386,707	-	-
تصفية شركة زميلة	-	(1,411,988)	(1,411,988)
الحصة من نتائج شركات زميلة	(548,734)	(4,578)	7,864
فروق تحويل عملة أجنبية	1,123	(50,018)	(31,281)
الرصيد كما في نهاية الفترة/السنة	8,321,268	3,482,172	3,513,351

أ) خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019، فقدت المجموعة السيطرة على شركتها التابعة السابقة شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("ديار") من خلال اتفاقية مبادلة الموجودات ولكنها احتفظت بتأثير جوهري في شركة ديار من خلال التمثيل في مجلس الإدارة (إيضاح 3).

ب) خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019، حازت المجموعة على نسبة 40% من حصة حقوق ملكية شركة أرميلا كابيتال ليمتد من خلال اتفاقية مبادلة أصول (إيضاح 3).

يتم قياس الاستثمار في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

*تم تسجيل حصة نتائج هذه الشركات الزميلة على أساس بيانات الإدارة التي أعدتها إدارة الشركات الزميلة كما في 30 سبتمبر 2019.

**تم تسجيل حصة نتائج الشركات الزميلة على أساس بيانات الإدارة التي أعدتها إدارة الشركات الزميلة كما في 30 يونيو 2019 المعدلة لأي معاملات مادية للفترة من 1 يوليو 2019 إلى 30 سبتمبر 2019.

8. عقارات استثمارية

	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد في بداية الفترة/السنة	11,991,471	12,185,134	12,185,134
إضافات	31,717	91,635	87,379
تأثير استبعاد شركة تابعة (إيضاح 3)	(11,971,929)	-	-
التغير في القيمة العادلة	(4,979)	(292,424)	56,036
فروق تحويل عملة أجنبية	1,597	7,126	12,765
الرصيد كما في نهاية الفترة/السنة	47,877	11,991,471	12,341,314

9. مرابحات دائنة

	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مرابحات دائنة	-	3,118,103	3,371,505

خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2019، تم إلغاء الاعتراف بالمرابحة الدائنة التي تبلغ 3,179,001 دينار كويتي (بما في ذلك الربح المستحق) وذلك عند التوقف عن تجميع الشركة التابعة السابقة - شركة ديار الكويت العقارية ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاح 3).

10. دائنو سندات

	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنو سندات	900,000	900,000	900,000

قامت المجموعة خلال السنوات السابقة بالتوصل إلى اتفاقيات تسوية مع حاملي سندات بشأن سندات مستحقة تبلغ 11,088,000 دينار كويتي. ونتيجة لهذه الاتفاقيات، قامت إحدى الشركات التابعة الأجنبية للمجموعة بشراء ما يقارب من 92.5% من السندات المصدرة.

بتاريخ 17 اكتوبر 2019، وافق حاملو السندات على تمديد تاريخ الاستحقاق للسندات المصدرة إلى 18 نوفمبر 2022.

في 26 نوفمبر 2014، قام حاملو السندات البالغة 900,000 دينار كويتي (الهيئة العامة للاستثمار) برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم لاسترداد كامل القيمة الاسمية للسندات.

بتاريخ 24 يناير 2019، رفضت المحكمة الكلية الدعوى المقدمة من الهيئة العامة للاستثمار وألزمت الشركة الأم بسداد قيمة الكوبون الذي لم يسدد بمبلغ 46,762 دينار كويتي ومصاريف الدعوى. تم استئناف الحكم من قبل الهيئة العامة للاستثمار.

بتاريخ 22 مايو 2019، قامت محكمة الاستئناف برفض الاستئناف المقدم من الهيئة العامة للاستثمار وأيدت الحكم الصادر من قبل المحكمة الكلية. قامت الهيئة العامة للاستثمار باستئناف الحكم لدى محكمة التمييز.

في 31 أكتوبر 2019، رفضت محكمة التمييز الاستئناف وأيدت الزام الشركة الأم بسداد قيمة الكوبون الذي لم يسدد بمبلغ 46,762 دينار كويتي ومصاريف الدعوى بمبلغ 13,953 دينار كويتي. نتيجة لذلك، قامت الشركة الأم بإثبات مخصص مقابل هذه المبالغ في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (ضمن بند ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى).

11. رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 31,024,591 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 31,024,591 دينار كويتي وفي 30 سبتمبر 2018: 31,024,591 دينار كويتي) مقسم إلى 310,245,910 سهمًا (31 ديسمبر 2018: 310,245,910 وفي 30 سبتمبر 2018: 310,245,910 سهمًا) بقيمة 100 فلس للسهم. جميع الأسهم مدفوعة نقدًا.

12. صافي (خسارة) / ربح استثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2019	2018	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
خسارة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(90,148)	(54,095)	(37,229)	(75,176)
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(60,355)	74,615	(204,346)	(233,512)
إيرادات توزيعات أرباح	11,094	24,805	20,882	106,358
إيرادات فوائد	3,337	3,730	8,402	15,108
	(136,072)	49,055	(212,291)	(187,222)

13. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في كبار المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة الرئيسيين، وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو لهم تأثير جوهري عليها. يتم اعتماد سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة:

	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:			
*مستحق من أطراف ذات صلة (مدرج في الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى) (إيضاح 6)	149,752	431,427	211,802
استثمار في شركات زميلة (إيضاح 7)	8,321,268	3,482,172	3,513,351

*خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019، قامت المجموعة بتسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة البالغة 436,303 دينار كويتي (30 سبتمبر 2018: لا شيء) مقابل المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 6).

13. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة (تتمة)

	30 سبتمبر 2019	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	30 سبتمبر 2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
مستحق إلى أطراف ذات صلة (مدرج في الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى)	-	3,053,466	3,070,830

لا تحمل المبالغ المستحقة من/إلى الأطراف ذات الصلة أية فائدة وتستحق/تسدد عند الطلب.

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2019	2018	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع:				
أتعاب إدارة واستشارات	19,629	19,446	66,350	65,143
الحصة من نتائج شركات زميلة (إيضاح 7)	(289,492)	21,852	(548,734)	7,864
مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين				
رواتب ومزايا قصيرة الأجل	20,960	50,319	88,904	200,798
مكافأة نهاية الخدمة	1,726	3,822	6,556	14,342

14. خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى لمساهمي الشركة الأم (فلس)

يتم احتساب خسارة السهم الأساسية والمخففة بقسمة خسارة الفترة العائدة إلى حاملي حقوق ملكية الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2019	2018	2019	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)	(1,013,299)	(398,085)	(1,897,629)	(1,644,887)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهما)	310,245,910	310,245,910	310,245,910	310,245,910
خسارة السهم الأساسية والمخففة العائدة لمساهمي الشركة الأم (فلس)	(3.27)	(1.28)	(6.12)	(5.30)

15. معلومات قطاعية

تحدد المجموعة قطاعات التشغيل لديها على أساس التقارير الداخلية عن مكونات المجموعة والتي يتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل المسئول الأول المتخذ للقرارات من أجل تقييم أدائها.

فيما يلي المعلومات المالية عن القطاعات التشغيلية:

	30 سبتمبر 2019				
	عقارات	الاستثمارات	التمويل	غير موزعة	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات/ صافي (خسائر) القطاع	136,144	(694,675)	-	53,570	(504,961)
مصاريف القطاعات والأعباء الأخرى	(82,246)	(731,096)	(516,707)	(39,835)	(1,369,884)
نتائج القطاع	53,898	(1,425,771)	(516,707)	13,735	(1,874,845)
موجودات ومطلوبات القطاعات					
موجودات القطاع	1,815,805	11,662,826	99,000	709,471	14,287,102
مطلوبات القطاع	2,651,081	3,196,459	962,130	476,480	7,286,150

	30 سبتمبر 2018				
	عقارات	الاستثمارات	التمويل	غير موزعة	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات/ صافي (خسائر) القطاع	664,306	(231,087)	15,108	107,376	555,703
مصاريف القطاعات والأعباء الأخرى	(496,424)	(1,289,698)	(107,002)	(252,302)	(2,145,426)
نتائج القطاع	167,882	(1,520,785)	(91,894)	(144,926)	(1,589,723)
موجودات ومطلوبات القطاعات					
موجودات القطاع	14,109,242	11,488,209	311,802	571,628	26,480,881
مطلوبات القطاع	2,651,081	4,795,887	915,367	3,098,599	11,460,934

15. إدارة المخاطر المالية والقيمة العادلة للأدوات المالية

15.1 عوامل المخاطر المالية

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة معلومات المخاطر المالية والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعة السنوية ويجب قراءتها مع البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018. لم يكن هناك تغييرات في سياسات إدارة المخاطر منذ نهاية السنة.

15.2 تقدير القيمة العادلة

يقدم الجدول التالي تحليلا للأدوات المالية التي يتم قياسها بعد الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة، مصنفة في مستويات من 1 إلى 3 على أساس درجة دعم القيمة العادلة الخاصة بكل مستوى بمصادر يمكن تحديدها.

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة التي تستطيع المجموعة الاطلاع عليها في تاريخ القياس.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى 1 التي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر (على سبيل المثال، مدخلات متعلقة بالأسعار)؛
- المستوى 3: المدخلات غير المدعومة بمصادر يمكن تحديدها للموجودات أو المطلوبات.

يتحدد المستوى الذي تقع ضمنه الموجودات المالية بناء على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية للقيمة العادلة.

16. إدارة المخاطر المالية والقيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

16.2 تقدير القيمة العادلة (تتمة)

إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف مصنفة ضمن مدرج القيمة العادلة كما يلي:

30 سبتمبر 2019	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أوراق مالية مسعرة	132,214	-	-	132,214
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	1,194,433	1,194,433
صناديق استثمار	-	-	618,844	618,844
محافظ استثمارية	-	28,020	-	28,020
	132,214	28,020	1,813,277	1,973,511

31 ديسمبر 2018 (مدققة)	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أوراق مالية مسعرة	810,729	-	-	810,729
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	1,431,165	1,431,165
صناديق استثمار	-	170,189	1,209,489	1,379,678
محافظ استثمارية	156,098	-	484,556	640,654
	966,827	170,189	3,125,210	4,262,226

30 سبتمبر 2018	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	الإجمالي
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
أوراق مالية مسعرة	837,396	-	-	837,396
أوراق مالية غير مسعرة	-	-	2,311,399	2,311,399
صناديق استثمار	-	175,444	1,375,983	1,551,427
محافظ استثمارية	176,492	-	485,524	662,016
	1,013,888	175,444	4,172,906	5,362,238

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق المعلنة في تاريخ التقرير. يتم تصنيف السوق على أنها سوق نشطة في حالة إتاحة الأسعار المعلنة بسرعة وبانتظام من البورصة، أو التاجر، أو الوسيط، أو مجموعة القطاع، أو خدمات التسعير أو الجهة الرقابية وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية والمنتظمة على أساس المعاملات التجارية البحتة. إن السعر السوقي المعلن المستخدم للموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة هو سعر الشراء الحالي. هذه الأدوات مدرجة في المستوى 1.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديدها باستخدام طرق تقييم. تضاعف طرق التقييم هذه استخدام البيانات السوقية المعلنة عند إتاحتها وتعتمد قليلا قدر الإمكان على التقديرات المحددة للمنشأة. في حالة الإعلان عن كافة المدخلات الجوهرية للقيمة العادلة لأداة مالية، تدرج الأداة في المستوى 2.

في حالة عدم استناد إحدى المدخلات أو أكثر على البيانات السوقية المعلنة، تدرج الأداة في المستوى 3.

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات 1 و 2 و 3 خلال الفترة / السنة.

17. موجودات أمانة

تقوم المجموعة بإدارة صناديق مشتركة ومحافظ نيابة عن الغير وتحتفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة وهذه الحسابات لم يتم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة. بلغت الموجودات الخاضعة للإدارة 15,542,449 دينار كويتي في 30 سبتمبر 2019 (31 ديسمبر 2018: 16,143,827 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2018: 19,626,015 دينار كويتي).

18. اجتماع الجمعية العامة السنوية

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين المنعقدة في 14 مايو 2019 على ما يلي:

- البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.
- اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: لا شيء).
- اقتراح مجلس الإدارة بعدم دفع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (31 ديسمبر 2017: لا شيء).

19. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض معلومات المقارنة لتتفق مع عرض الفترة الحالية. إن إعادة التبويب هذه لم تؤثر على الربح أو الخسارة المجمعة المفصح عنها سابقا، أو حقوق الملكية المجمعة أو الأرصدة الافتتاحية لفترة المقارنة السابقة، وعليه لم يتم عرض بيان ثالث للمركز المالي المجمع.