المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها

الكويت

30 سبتمبر 2018 (غير مدققة)

شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك. ع والشركات التابعة له
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 سبتمبر 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	6-5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع	8 - 7
بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع	10 – 9
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفه المجمعه	37 -11

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

Grant Thornton | An instinct for growth™
القطامي والعيبان وشركاهم

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الادارة
شركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع لشركة الإستشارات المالية الدولية – ش.م.ك.ع ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2018 والبيانات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للارباح أو الخسائر والارباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لاساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2. ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استنادا الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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 لأساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2 .

تأكيد أمور هامة

نلفت الانتباه الى ما يلي :

أ) ايضاح 4 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والذي يبين أن المجموعة تكبدت خسائر بقيمة 14,503,660 د.ك لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018، وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت الخصوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 40,326,987 د.ك.

ب) ايضاحي 4 و 10 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والتي تبين بأن الشركة الأم تعمل حاليا بشكل نشط على إعادة التفاوض حول قروضها القائمة والتي تتضمن أقساط معينة مستحقة. قامت خلال الفترة بتسويه 12,708,684 د.ك والذي يمثل جزء من احد القروض المستحقة الى بنك اجنبي. ان المفاوضات المتعلقة بالرصيد المتبقي لقرض آخر مستحق الى بنك اجنبي بإجمالي قيمة 35,785,645 د.ك (متضمنة الفوائد)، وبالقرض المستحق الى بنك محلي بقيمة 8,555,000 د.ك ما زالت مستمرة.

ان هذه الأحداث او الظروف قد تشير الى وجود عدم تأكد مادي والذي قد يؤثر على قدرة المجموعة على مواصلة اعمالها على اساس مبدأ الإستمرارية. ان رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذه الأمور.

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

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استنادا الى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم يرد الى علمنا وجود اية مخالفات لاحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية او عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام والتعديلات اللاحقه لهم خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو على مركزها المالي، باستثناء الأمر المشار إليه في ايضاح 1 فيما يتعلق بالمركز الشاغر لمنصب الرئيس التنفيذي.

كما نفيد ايضا بأنه، خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد و بنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018، باستثناء الأمر المشار إليه في ايضاح 1 فيما يتعلق بإلغاء ترخيص أنشطة الاوراق المالية مع هيئة أسواق المال.

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

الكويت

21 نوفمبر 2018

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

		الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
		30 سبتمبر 2018	(معدل) 30 سبتمبر 2017	**30 سبتمبر 2018**	(معدل) 30 سبتمبر 2017
	ايضاح	**(غير مدقق) د.ك**	(غير مدقق) د.ك	**(غير مدقق) د.ك**	(غير مدقق) د.ك
العمليات المستمرة					
ايرادات					
إيرادات فوائد		**10,109**	9,489	**29,527**	27,598
أتعاب ادارة واستشارة		**16,589**	16,120	**31,742**	45,614
إيرادات توزيعات أرباح		**-**	221,215	**3,106**	223,767
صافي (الخسارة) / الربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر		**(1,377)**	4,265	**(5,641)**	(8,949)
ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع		**-**	625,003	**-**	876,928
حصة في نتائج شركات زميلة		**321,462**	757,399	**1,179,426**	2,277,790
خسارة من بيع حصص في شركات زميله		**-**	(523,318)	**-**	(596,054)
خسارة من استبعاد شركة تابعة	5.2	**(7,089,828)**	-	**(7,089,828)**	-
ايرادات أخرى		**22,719**	(30,343)	**302,282**	(191,473)
		(6,720,326)	1,079,830	**(5,549,386)**	2,655,221
المصاريف والأعباء الأخرى					
تكاليف الموظفين		**(112,471)**	(116,049)	**(304,707)**	(456,026)
مصاريف تشغيلية واعباء أخرى		**(246,372)**	(236,087)	**(559,870)**	(704,706)
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع		**-**	-	**-**	(36,945)
هبوط قيمة شركة زميلة		**(251,000)**	-	**(251,000)**	-
استهلاك		**(108)**	(5,442)	**(108)**	(7,172)
تكاليف تمويل		**(800,702)**	(805,758)	**(2,325,289)**	(2,360,601)
		(1,410,653)	(1,163,336)	**(3,440,974)**	(3,565,450)
خسارة الفترة من العمليات المستمرة		**(8,130,979)**	(83,506)	**(8,990,360)**	(910,229)
العمليات المتوقفة					
(خسارة) / ربح من العمليات المتوقفة	5.2	**(3,492,159)**	2,630,628	**(5,513,300)**	4,413,509
(خسارة) / ربح الفترة		**(11,623,138)**	2,547,122	**(14,503,660)**	3,503,280
الخاصه بـ :					
مالكى الشركة الأم		**(9,268,818)**	1,388,294	**(11,321,797)**	1,455,802
الحصص غير المسيطرة		**(2,354,320)**	1,158,828	**(3,181,863)**	2,047,478
		(11,623,138)	2,547,122	**(14,503,660)**	3,503,280
(خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكى الشركة الأم	6				
– من العمليات المستمرة		**(12.09) Fils**	(0.21) Fils	**(13.47) Fils**	(1.67) Fils
– من العمليات المتوقفة		**(1.68) Fils**	2.27 Fils	**(3.36) Fils**	3.83 Fils
		(13.77) Fils	2.06 Fils	**(16.83) Fils**	2.16 Fils

* لا تتطابق المبالغ الموضحه هنا مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعدة سابقاً لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 نتيجة التعديلات التي أجريت على العمليات المتوقفة كما هو مفصل في ايضاح 5.2.

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 37 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
(خسارة) / ربح الفتره	**(11,623,138)**	2,547,122	**(14,503,660)**	3,503,280
(خسائر) / ايرادات شاملة أخرى :				
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر:				
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	**(2,353,106)**	-	**(3,075,313)**	-
	(2,353,106)	-	**(3,075,313)**	-
بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر:				
استثمارات متاحة للبيع :				
– صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفتره	-	(42,169)	-	(56,091)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة البيع	-	(369,460)	-	(1,361,621)
– المحول الى بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع نتيجة هبوط القيمة	-	-	-	84,182
حصة من (خسائر) / ايرادات شاملة أخرى لشركات زميلة	**(436,109)**	1,059,626	**(3,423,600)**	1,602,155
فروقات تحويل ناتجة عن ترجمة عمليات أجنبية	**1,950,064**	(334,478)	**2,743,055**	765,932
	1,513,955	313,519	**(680,545)**	1,034,557
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشاملة الاخرى	**(839,151)**	313,519	**(3,755,858)**	1,034,557
مجموع (الخسائر) / الايرادات الشامله للفتره	**(12,462,289)**	2,860,641	**(18,259,518)**	4,537,837
الخاصه بـ :				
مالكى الشركة الأم	**(9,212,937)**	1,951,192	**(14,530,031)**	2,401,340
الحصص غير المسيطرة	**(3,249,352)**	909,449	**(3,729,487)**	2,136,497
	(12,462,289)	2,860,641	**(18,259,518)**	4,537,837

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
الاصول				
النقد والنقد المعادل	7	**669,139**	12,190,584	10,260,455
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**51,204**	95,304	77,589
مدينون وأصول أخرى		**2,622,337**	21,172,332	20,289,429
مستحق من أطراف ذات صلة	15	**18,127,103**	1,927,648	2,796,637
عقارات للمتاجرة		-	9,410,633	9,707,059
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	3.1	**9,746,179**	-	-
استثمارات متاحة للبيع		-	15,117,502	22,912,449
عقارات استثمارية		**2,021,611**	6,542,067	11,346,003
استثمار في شركات زميلة	8	**86,460,483**	38,832,258	39,000,462
شهرة		-	38,550,102	40,216,405
عقارات قيد التطوير		-	81,785,579	79,794,021
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ		-	46,643,792	46,821,475
ممتلكات وآلات ومعدات		**13,061**	104,544,237	103,618,818
مجموع الاصول		**119,711,117**	376,812,038	386,840,802
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
دائنون وخصوم أخرى	9	**22,442,512**	73,530,205	72,562,183
مستحق إلى أطراف ذات صلة	15	**3,675,555**	25,136,045	23,214,136
قروض	10	**62,782,145**	195,245,229	197,733,519
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء		-	3,537,737	4,798,783
مجموع الخصوم		**88,900,212**	297,449,216	298,308,621

تابع / بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

	إيضاح	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
حقوق الملكية				
رأس المال		**72,000,000**	72,000,000	72,000,000
علاوة إصدار أسهم		**11,973,061**	11,973,061	11,973,061
أسهم خزينة	11	**(32,757,404)**	(32,757,404)	(32,757,404)
احتياطي أسهم خزينة	11	**104,935**	104,935	104,935
احتياطي اجباري واختياري		**32,757,404**	32,757,404	32,757,404
احتياطي القيمة العادلة		**2,034,548**	7,958,281	6,676,900
احتياطي تحويل عملة أجنبية		**(3,059,500)**	(6,294,013)	(6,980,734)
خسائر متراكمة		**(53,482,553)**	(41,641,742)	(31,922,331)
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**29,570,491**	44,100,522	51,851,831
الحصص غير المسيطرة		**1,240,414**	35,262,300	36,680,350
مجموع حقوق الملكية		**30,810,905**	79,362,822	88,532,181
مجموع الخصوم وحقوق الملكية		**119,711,117**	376,812,038	386,840,802

صالح صالح السلمي
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 37 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

	حقوق الملكة الخاصة بمالكي الشركة الأم								الحصص غير لمسيطرة	المجموع
	رأس المال د.ك	علاوة اصدار اسهم د.ك	أسهم خزينه د.ك	احتياطي اسهم خزينه د.ك	احتياطي اجباري واختياري د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	خسائر متراكمة د.ك	المجموع الفرعي د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2018 (مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	7,958,281	(6,294,013)	(41,641,742)	44,100,522	35,262,300	79,362,822
حصة في التعديلات الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 من قبل شركة زميلة	-	-	-	-	-	(55,674)	-	55,674	-	-	-
الرصيد في 1 يناير 2018 (معدل)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	7,902,607	(6,294,013)	(41,586,068)	44,100,522	35,262,300	79,362,822
نقص في الحصص غير المسيطرة نتيجة بيع شركة تابعة (ايضاح 5.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,703,705)	(5,703,705)
عدم تحقق من الحصص غير المسيطرة عند استبعاد شركة تابعة (ايضاح 5.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,046,171)	(25,046,171)
زيادة في الحصص غير المسيطرة نتيجة زيادة رأس مال شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	457,477	457,477
معاملات مع الملاك	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,292,399)	(30,292,399)
خسارة الفتره	-	-	-	-	-	-	-	(11,321,797)	(11,321,797)	(3,181,863)	(14,503,660)
(خسائر) / ايرادات شاملة اخرى	-	-	-	-	-	(6,442,747)	3,234,513	-	(3,208,234)	(547,624)	(3,755,858)
مجموع (الخسائر)/ الايرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	(6,442,747)	3,234,513	(11,321,797)	(14,530,031)	(3,729,487)	(18,259,518)
خسارة محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-	-	574,688	-	(574,688)	-	-	-
الرصيد في 30 سبتمبر 2018 (غير مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	2,034,548	(3,059,500)	(53,482,553)	29,570,491	1,240,414	30,810,905

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة اصدار اسهم	أسهم خزينه	احتياطي اسهم خزينه	احتياطي اجباري واختياري	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملة أجنبية	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي	
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2017 (مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	6,408,275	(7,657,647)	(33,378,133)	49,450,491	34,537,741	83,988,232
صافي التغير في الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,112	6,112
معاملات مع الملاك	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,112	6,112
ربح الفتره	-	-	-	-	-	-	-	1,455,802	1,455,802	2,047,478	3,503,280
الايرادات الشاملة الاخرى	-	-	-	-	-	268,625	676,913	-	945,538	89,019	1,034,557
مجموع الإيرادات الشامله للفترة	-	-	-	-	-	268,625	676,913	1,455,802	2,401,340	2,136,497	4,537,837
الرصيد في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق)	72,000,000	11,973,061	(32,757,404)	104,935	32,757,404	6,676,900	(6,980,734)	(31,922,331)	51,851,831	36,680,350	88,532,181

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 11 - 37 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقديه المرحلي المكثف المجمع

	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
أنشطة التشغيل		
خسارة الفترة من العمليات المستمرة	(8,990,360)	(910,229)
تعديلات:		
ربح من استثمارات متاحة للبيع	-	(876,928)
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	-	36,945
ايرادات توزيعات أرباح	(3,106)	(223,767)
ايرادات فوائد	(29,527)	(27,598)
تكاليف تمويل	2,325,289	2,360,601
استهلاك	108	7,172
حصة في نتائج شركات زميلة	(1,179,426)	(2,277,790)
هبوط في قيمة شركة زميلة	251,000	-
ربح من استبعاد شركة تابعة	7,089,828	-
خسارة من بيع حصص في شركات زميلة	-	596,054
	(536,194)	(1,315,540)
التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	44,100	169,403
مدينون وارصدة مدينة اخرى	406,211	(852,953)
مستحق من أطراف ذات صلة	(2,371,797)	1,170,735
عقارات للمتاجرة	-	-
دائنون وارصدة دائنة اخرى	(1,367,033)	374,792
مستحق إلى أطراف ذات صلة	2,407,491	511,749
دفعات مستلمة مقدماً من عملاء	-	-
النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل	(1,417,222)	58,186
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة	3,106	223,767
ايرادات فوائد مستلمة	29,527	27,598
تكاليف تمويل مدفوعة	-	(1,213,670)
صافي النقد المستخدم في العمليات المستمرة	(1,384,589)	(904,119)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات المتوقفة	(5,727,978)	317,282
صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل	(7,112,567)	(586,837)

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

	ايضاح	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
أنشطة الاستثمار			
المحصل من بيع حصص في شركات زميلة		-	181,582
توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة		347,811	-
صافي التدفقات النقدية من إلغاء تجميع شركة تابعة		(5,760,047)	-
المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع		1,013,263	2,018,417
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في)أنشطة الاستثمار		(4,398,973)	2,199,999
أنشطة التمويل			
صافي الحركة على قروض		(9,905)	-
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(9,905)	-
(النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل		(11,521,445)	1,613,162
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	7	11,844,138	8,300,847
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	7	322,693	9,914,009

* لا تتطابق المبالغ الموضحه هنا مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعدة سابقاً لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 نتيجة التعديلات التي أجريت على العمليات المتوقفة كما هو مفصل في ايضاح 5.2.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

تأسست شركة الاستشارات المالية الدولية ش.م.ك. ع ("الشركة الأم") في 31 يناير 1974 كشركة مساهمة كويتية عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم هي شركة مرخصة كشركة استثمار تزاول نشاطها وفق التشريعات الصادرة من قبل بنك الكويت المركزي وهيئه اسواق المال وأسهمها مدرجة في بورصة الكويت وسوق دبي المالي. ان الشركة الأم والشركات التابعة لها يشار إليها معا بـ "المجموعة".

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي ما يلي:

1. الاستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة من خلال تأسيس أو المساهمة في تأسيس الشركات والمؤسسات المختلفة التي تزاول أعمالاً شبيهة أو مكلمة لأغراض الشركة، وذلك لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها.
2. إدارة الشركات والمؤسسات المختلفة سواء كانت محلية أو أجنبية، وتسويق الخدمات والمنتجات الاستثمارية المملوكة لها أو للغير في داخل الكويت أو خارجها.
3. تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازماً لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي أجزاء منها أو أية حقوق امتياز ترى الشركة أنها لازمة أو ملائمة لطبيعة عملها، أو لتنمية أموالها وبما لا يتضمن الإنجاز في السلع لحسابها.
4. مزاولة جميع الأعمال المتعلقة بتداول الأوراق المالية لحسابها ولحساب الغير في داخل الكويت أو خارجها بما فيها بيع وشراء وتسويق الأوارق المالية من أسهم وصكوك وغيرها التي تصدرها الشركة والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة والمحلية والأجنبية، وممارسة أعمال الوساطة المالية وأعمال السمسرة المتعلقة بها.
5. إدارة أموال الأفراد والشركات والمؤسسات والهيئات العامة والخاصة سواء محلية أو أجنبية، واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية من خلال المحافظ الاستثمارية والعقارية في داخل الكويت أو خارجها.
6. تقديم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالاستثمار وعقد الدورات وإصدار النشرات التعريفية بالأنشطة الاستثمارية المختلفة للأفراد والشركات والمؤسسات المحلية والأجنبية.
7. إعداد وتقديم الدراسات والاستشارات الفنية والتقنية والاقتصادية والتقييمية، وإعداد دراسات الجدوى للأنشطة الاستثمارية المختلفة وغيرها من الدراسات، مع فحص الجوانب الفنية والمالية والإدارية المتعلقة بتلك الأنشطة وذلك لحسابها أو لحساب الغير داخل الكويت أو خارجها.
8. تأسيس وإدارة أنظمة الاستثمار الجماعي وصناديق الاستثمار المحلية والأجنبية بكافة أنواعها والمساهمة في تأسيسها لحساب الشركة ولحساب الغير طبقاً للقوانين المنظمة وللقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة، وطرح حصصها أو وحداتها للاكتتاب بحيث لا تقل مساهمات الشركة في رأس مال نظام الاستثمار الجماعي أو صندوق الاستثمار عن الحد الأدنى الذي تحدد الجهات الرقابية، وبيع أو شراء حصص أو وحدات في أنظمة الاستثمار الجماعي أو صناديق الاستثمار المحلية لحسابها ولحساب الغير أو تسويقها، بشرط الحصول على الموافقات اللازمة من الجهات الرقابية المختصة، والقيام بوظيفة أمين الاستثمار ومراقب الاستثمار ومستشار الاستثمار بشكل عام ولصناديق الاستثمار داخل الكويت أو خارجها طبقاً للقوانين المنظمة لذلك.
9. استثمار الأموال لحسابها ولحساب الغير في مختلف أوجه الاستثمار داخل الكويت أو خارجها، وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / تأسيس ونشاط الشركة الأم

10. القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مدير الإصدار للأوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية، والقيام بأعمال وكيل الاكتتاب ومستشار الإدارج وأمين ومراقب الاستثمار، بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهدات إدارة عمليات الاكتتاب فيها، وتلقي الطلبات وتغطية الاكتتاب فيها.
11. القيام بكافة الخدمات الاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته، وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات أو تعليمات، (ذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات).
12. الوساطة في عمليات التمويل وهيكلة وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقاً للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
13. القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات شراء وبيع الشركات والدمج والاستحواذ والانقسام، وذلك للمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
14. الإقراض والاقتراض وإصدار الكفالات المالية في نطاق تحقيق أغراض الشركة.
15. القيام بأعمال السمسرة في بيع العملات الأجنبية مقابل عمولة، وذلك من خلال القيام بأعمال الوساطة بين البائعين والمشترين للعملات الأجنبية وما يتطلبه ذلك من تقديم خدمات المتعاملين في أسواق القطع الأجنبي، مثل إسداء النصح والمشورة والقيام بالاتصالات اللازمة عن طريق التلكس والتلفون وغيرها من وسائل الاتصال.
16. يحظر على الشركة أثناء مباشرتها لأغراضها القيام للغير بفتح الحسابات الجارية أو حسابات التوفير أو قبول الودائع أو فتح الاعتمادات المستندية أو تمثيل البنوك الأجنبية.
17. التعامل والمتاجرة في سوق القطع الأجنبي وسوق المعادن الثمينة في دولة الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط، مع عدم الإخلال بالحظر المقرر بمقتضى القرار الوزاري الصادر بشأن تنظيم رقابة بنك الكويت المركزي على شركات الاستثمار.
18. العمل كمستشارين ماليين واقتصاديين وإداريين للشركات والمؤسسات العاملة في الكويت ودول الشرق الأوسط.
19. القيام بعمليات بيع وشراء الأوراق المالية الخاصة بالشركات المشابهة لحساب الشركة سواء داخل الكويت أو في الخارج.
20. إدارة الاستثمار لحساب الغير وكذا إدارة محافظ الغير والقيام بأعمال الوساطة المالية، على ألا يشمل ذلك السمسرة بالأسهم المسجلة في سوق الكويت للأوراق المالية.
21. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاط الشركة في الحدود المسموح بها قانوناً.
22. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الشركات والمؤسسات والهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في داخل الكويت أو خارجها، ولها أن تفتح فروعاً داخل الكويت أو خارجها بما لا يتعارض مع قانون الشركات وتعليمات الجهات الرقابية المختصة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / تأسيس ونشاط الشركة الأم

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 4694 الصفاة 13047 دولة الكويت.

لم تقم الشركة الأم بتعيين رئيس تنفيذي ، وهي احدى متطلبات قانون الشركات. تنوي الشركة الأم تعيين رئيس تنفيذي في أقرب وقت متاح.

إن ترخيص أنشطة الاوراق المالية الصادر من هيئة أسواق المال انتهى بتاريخ 29 مارس 2018 والذي بموجبه تقوم الشركة الأم ببعض الأنشطة الاستثمارية. الإدارة لم تجدد الترخيص. وبناءً على ذلك ، قامت الهيئة العامة لأسواق المال بإخطار الشركة الأم في 6 مايو 2018 بأنها لم تعد تعتبر كيانًا مرخصًا بموجب لوائح هيئة أسواق المال. وبالتالي ، تقوم الشركة الأم حاليًا بعملية التخلص من المحافظ المالية المدارة (ايضاح 17).

علاوة على ذلك ، تخضع الشركة الأم لإشراف بنك الكويت المركزي. في 13 نوفمبر 2018 ، قام البنك التجاري الكويتي بإخطار الشركة الأم بإزالة اسمها من سجل بنك الكويت المركزي فقط بعد قيام الجمعية العمومية للمساهمين بتغيير أنشطتها.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 21 نوفمبر 2018.

2. أساس الاعداد

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

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية والعرض للشركة الأم.

لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لاستكمال البيانات المالية المجمعه المعدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية . وبرأي الادارة ، فقد تم ادراج كافة التعديلات المكونة من مستحقات مكررة عادية 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 نتائج التشغيل لفترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 ليست بالضروره مؤشرا للنتائج التي يمكن توقعها للسنة الماليه المنتهيه في 31 ديسمبر 2018 . للمزيد من التفاصيل ، يرجى الرجوع للبيانات المالية المجمعة والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. تابع / أساس الاعداد

تنتهي السنة المالية لشركة رديم العقارية – ش.م.ل ، وشركة دانة العقارية – ش.م.ل ، (شركات تابعة) في 31 ديسمبر ، ولكن لغرض تجميع هذه الشركات التابعة ضمن المعلومات الماليه المرحليه المكثفه المجمعة للمجموعة، تم استخدام المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعه وحسابات الإدارة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 بعد عمل التعديلات اللازمة لاثر اي تعاملات جوهريه او احداث للفترة المنتهيه في 30 سبتمبر 2018.

قامت المجموعة بتجميع المعلومات المالية للشركات التابعة الأخرى باستخدام المعلومات المالية المرحلية المكثفة وحسابات الإدارة كما في 30 سبتمبر 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
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقار الاستثماري – تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية والدفعة المقدمة	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.

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.

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

- 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 الدخل الشامل الآخر.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها يتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على تسعة فئات تصنيف رئيسية للاصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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 الدخل الشامل الآخر 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 الدخل الشامل الآخر 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:

التصنيف والقياس:

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر . كما ان الارباح و الخسائر على هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر . لن يتم بعد الآن نقلها الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة القياس اللاحق او الاستبعاد. بالاضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة.

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

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 الأصول المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

	معيار المحاسبة الدولي رقم 39		المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	
	التصنيف	القيمة الدفترية د.ك	التصنيف	القيمة الدفترية د.ك
الأصول المالية :				
النقد والأرصدة لدى البنوك	قروض ومدينون	12,190,584	التكلفة المطفأة	12,190,584
مدينون وأصول أخرى	قروض ومدينون	16,009,844	التكلفة المطفأة	16,009,844
مستحق من اطراف ذات صلة	قروض ومدينون	1,927,648	التكلفة المطفأة	1,927,648
أوراق مالية محلية مسعرة	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	41,808	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	41,808
أوراق مالية محلية غير مسعرة	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	53,496	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	53,496
أوراق مالية محلية مسعرة	متاحة للبيع	40,151	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	40,151
أوراق مالية أجنبية مسعرة	متاحة للبيع	14,082	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	14,082
أوراق مالية محلية غير مسعرة	متاحة للبيع	6,342,692	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	6,342,692
أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	متاحة للبيع	8,693,742	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	8,693,742
صناديق مدارة	متاحة للبيع	26,835	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	26,835
مجموع الأصول المالية		45,340,882		45,340,882

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

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

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 الأصول المالية بالتكلفة المطفأة 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.

قامت الإدارة بمراجعة أصولها المالية بالتكلفة المطفأة لأي انخفاض إضافي ، وتوصلت إلى أنه لا يوجد أي انخفاض إضافي مطلوب.

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. 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 إعادة التصنيف إلى البيان الافتتاحي للمركز المالي:

	31 ديسمبر		في 1 يناير
	2017	إعادة تصنيف	2018
الأصول	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات متاحة للبيع	15,117,502	(15,117,502)	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	15,117,502	15,117,502
حقوق الملكية			
احتياطي القيمة العادلة	7,958,281	(55,674)	7,902,607
الخسائر المتراكمة	(41,641,742)	55,674	(41,586,068)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية – دورة 2014-2016

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 – يوضح هذا البند ان المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية او قياس الاستثمار في الشركة الزميلة او شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة او شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

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

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

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير 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.

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

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة مبينة أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة

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
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل	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.

معيار لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 الشك حول معاملات ضريبة الدخل

يوضح التفسير كيفية تطبيق متطلبات التحقق والقياس لمعيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" حيث يوجد شك حول معاملات ضريبة الدخل. قامت لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية سابقا بالتوضيح بان معيار المحاسبة الدولي رقم 12، وليس معيار المحاسبة الدولي رقم 37 "المخصصات، الخصوم الطارئة والاصول الطارئة" يطبق على المحاسبة عن معاملات ضريبة الدخل غير المؤكدة. يوضح معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 كيفية تحقق وقياس اصول و خصوم ضريبة الدخل المؤجلة والحالية حيث يوجد هناك شك حول المعاملة الضريبية.

ان معاملة الضريبة غير المؤكدة هي أي معاملة ضريبية يتم تطبيقها من قبل المنشأة حيث يوجد هناك شك حول ما اذا كان سيتم قبول تلك المعاملة من قبل سلطة الضرائب. على سبيل المثال، قرار بالمطالبة بخصم مصروف محدد او بعدم ادراج بند محدد من بنود الايرادات في اقرار ضريبي هو معاملة غير مؤكدة اذا كان قبوله غير مؤكد بموجب قانون الضرائب. يتم تطبيق معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 23 على جميع مجالات محاسبة ضريبة الدخل حيث يوجد شك يتعلق بمعاملة احد البنود، بما في ذلك الارباح او الخسائر الخاضعة للضريبة، الاسس الضريبية للاصول و الخصوم، الخسائر والائتمانات الضريبية والمعدلات الضريبية.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

4. المفهوم المحاسبي الأساسي

كما في 30 سبتمبر 2018 ، تجاوزت الخصوم المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ 40,326,987 د.ك. بالرغم من ذلك ، فإن ادارة الشركة الام تؤكد بأن هذا الوضع مؤقت حيث أنها في طور اعادة هيكلة أصول المجموعة الاستثمارية والتباحث بشأن شروط وتواريخ الاستحقاق لجميع قروضها القائمة.

كما هو وارد في ايضاح 10، فإن أقساط بقيمة 25,650,608 د.ك (متضمنة فوائد) استحقت على قروض ممنوحة للشركة الأم من قبل بنوك معينة. بالرغم من ذلك، خلال الفترة، قامت الشركة الأم بسداد 12,708,684 د.ك من أحد القروض القائمة من بنك أجنبي. تقوم الشركة الأم حاليا بالتفاوض مع البنك الأجنبي وبنوك محلية لإعادة هيكلة القروض القائمة المتبقية. وبالتالي ، نظرا للمفاوضات النشطة الجارية حاليا مع هذه البنوك، فإن إدارة الشركة الأم، ترى بأنه لن يتم تطبيق أحكام العقود على كامل القروض القائمة نتيجة عدم سداد تلك الأقساط. لذلك ، فإن هذا الأمر لن يكون سببا، بأي حال من الأحوال، في عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية.

بالاضافة الى ذلك، ترى الإدارة، بما أن القيمة الدفترية لاجمالي أصول المجموعة تمثل ضعف رصيد القروض القائمة على المجموعة تقريبا، فهي كافية لسداد تلك القروض بالكامل والحفاظ على كامل حقوق ملكية المساهمين. وبالتالي تم اعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على اساس مبدأ الإستمرارية.

5. استبعاد شركات تابعة

5.1 شركة فاكايشون كلوب فينتشور ال تي دي

في بداية الفترة، احتفظت المجموعة بحصة مسيطرة تشكل 59% من الاسهم في شركة فاكايشون كلوب فينتشور ال تي دي (VCV) (شركه تابعه فرعيه اماراتيه). في أبريل 2018 ، قامت المجموعة باستبعاد حصة مسيطرة في شركة (VCV) ، والتي تشكل 23.77% من اجمالي اسهم (VCV) لطرف ذي صلة مقابل مبلغ 3,579,335 د.ك (ما يعادل 43,681,120 درهم اماراتي) تم تسوية المبلغ المستحق مقابل المبلغ المستحق الى الطرف ذي الصلة. قامت المجموعة بإحتساب حصتها المتبقية البالغة 35.23% في (VCV) كاستثمار في شركة زميلة، استنادا الى تأثيرها الجوهري. تم تقييم الإستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة ، مباشرة بعد استبعاد الحصة المسيطرة.

ان صافي الاصول لشركة (VCV) في تاريخ الاستبعاد كانت كما يلي:

	د.ك
الأصول	
ممتلكات وآلات ومعدات	137,779
ذمم تجارية مدينة واخرى	10,632,936
النقد والنقد المعادل	3,348,949
مجموع الاصول	**14,119,664**
حقوق الملكية والخصوم	
الخصوم	
ذمم تجارية دائنة وأخرى	38,619
مبلغ مستحق لطرف ذي صلة	457,747
الحصص غير المسيطرة	5,703,705
مجموع الخصوم وحقوق الملكية	**6,200,071**
صافي الأصول كما في تاريخ الاستبعاد الخاص بالمجموعة	**7,919,593**

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

5. تابع/ استبعاد شركة تابعة

5.1 تابع/ شركة فاكايشون كلوب فينتشور ال تي دي

	د.ك
القيمة العادلة للمقابل المستلم	
– تسوية رصيد مستحق لطرف ذي صلة	3,579,335
– القيمة العادلة للفائدة المتبقية في VCV المصنفة الى استثمارات في شركة زميلة (ايضاح 8)	5,305,004
	8,884,339
ناقص: إجمالي القيمة الدفترية المستبعدة في تاريخ الاستبعاد	(7,919,593)
ربح من استبعاد شركة تابعة	**964,746**

5.2 شركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع

في بداية الفترة ، امتلكت المجموعة 57.39% من الأسهم في شركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع "ايفا للفنادق والمنتجعات" (شركة تابعة). خلال الفترة ، قامت الشركة الأم بتحويل 63,543,420 سهم في ايفا للفنادق والمنتجعات، والتي تشكل 10.45% من إجمالي أسهم ايفا للفنادق والمنتجعات، إلى بنك أجنبي مقابل مبلغ 12,708,684 د.ك (ما يعادل 42,026,071 دولار أمريكي) كجزء من تسوية قروض أجنبية (إيضاح 10). نتيجة لذلك ، أعادت المجموعة تصنيف نسبتها المتبقيه والبالغة 46.94% في ايفا للفنادق والمنتجعات كشركة زميلة حيث تعتقد الإدارة أن المجموعة قد فقدت القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها. يعاد قياس الحصة المحتفظ بها بالقيمة العادلة، مباشرة بعد الاستبعاد الجزئي. نتيجة لذلك، تم إثبات خسارة بمبلغ 7,089,828 د.ك من خلال الأرباح أو الخسائر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة في 30 سبتمبر 2018.

في تاريخ الاستبعاد، فان القيم الدفترية لصافي الأصول المستبعدة المتعلقة بايفا للفنادق والمنتجعات ونتائج اعمالها حتى تاريخ الاستبعاد هي كما يلي:

	د.ك
الأصول	
النقد والنقد المعادل	5,760,047
مدينون واصول أخرى	31,746,726
مستحق من اطراف ذات صلة	1,235,050
عقارات للمتاجره	5,496,600
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	2,527,282
عقارات استثمارية	4,052,547
استثمار في شركات زميلة	9,849,356
عقارات قيد التطوير	76,657,524
الشهرة	192,958
اعمال رأسمالية قيد التنفيذ	46,760,755
ممتلكات وآلات ومعدات	105,986,675
مجموع الاصول	**290,265,520**

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

5. تابع/ استبعاد شركة تابعة

5.2 تابع/ شركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع

	د.ك
حقوق الملكية والخصوم	
الخصوم	
دائنون وخصوم أخرى	56,398,132
مستحق إلى أطراف ذات صلة	47,075,661
قروض	120,777,775
دفعات مقدمة من العملاء	7,957,696
احتياطي تحويل عملة أجنبية	(5,217,083)
احتياطي القيمة العادلة	(315,922)
الحصص غير المسيطرة	25,046,171
مجموع الخصوم وحقوق الملكية	251,722,430
صافي الأصول كما في تاريخ الاستبعاد الخاص بالمجموعة	38,543,090
صافي الأصول المستبعدة	38,543,090
القيمة الدفترية للشهره ذات الصلة	38,352,105
إجمالي القيمة الدفترية المستبعدة	76,895,195

	د.ك
القيمة العادلة للمقابل المستلم	
– تسوية جزء من القروض (ايضاح 10)	12,708,684
– القيمة العادلة للفائدة المتبقية في ايفا للفنادق والمنتجعات المصنفة الى استثمارات في شركة زميلة (ايضاح 8)	57,096,683
	69,805,367
ناقص: إجمالي القيمة الدفترية المستبعدة في تاريخ الاستبعاد	(76,895,195)
خسارة من استبعاد شركة تابعة	(7,089,828)

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

5. تابع/ استبعاد شركة تابعة

5.2 تابع/ شركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع

	التسعة اشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
ايرادات	**5,4474,507**	46,047,080
تكلفة الإيرادات	**(36,982,097)**	(26,213,860)
	17,492,410	19,833,220
ايرادات فوائد	**88,772**	259,775
أتعاب ادارة واستشارة	**294,538**	202,297
ربح من استبعاد عقارات استثمارية	**1,813**	-
صافي الربح من بيع استثمارات متاحة للبيع	**-**	29,085
حصة في نتائج شركات زميلة	**(19,593)**	(378,475)
خسارة من بيع شركة زميلة	**-**	6,309,919
صافي الربح من استبعاد شركة تابعة (ايضاح 1.5)	**964,746**	-
ايرادات أخرى	**848,594**	1,908,521
	19,671,280	28,164,342
المصاريف والاعباء الأخرى		
تكاليف موظفين	**3,154,080**	3,431,368
مصاريف تشغيل وأعباء أخرى	**11,978,418**	10,771,184
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	**-**	47,237
رد مخصص انتفت الحاجة اليه	**-**	(1,229,249)
استهلاك	**2,923,558**	3,077,668
تكاليف تمويل	**7,017,684**	8,236,311
	25,073,740	24,334,519
(الخسارة)/ الربح قبل الضرائب المتعلقة بشركات اجنبية	**(5,402,460)**	3,829,823
ايرادات الضرائب المتعلقة بشركات تابعة أجنبية	**(110,840)**	583,686
(خسارة)/ ربح الفترة من العمليات المتوقفة	**(5,513,300)**	4,413,509

فيما يلي التدفقات النقدية الناتجة عن العمليات المتوقفة لفترات التقارير المالية قيد المراجعة:

	التسعة اشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
أنشطة التشغيل	**(7,942,593)**	10,936,072
أنشطة الاستثمار	**1,438,301**	(12,516,677)
أنشطة التمويل	**776,314**	1,897,887
	(5,727,978)	317,282

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

6. (خساره) / ربحية السهم الاساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الام

تحتسب (خساره) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم بتقسيم (خساره) / ربح الفتره الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره باستثناء أسهم الخزينة.

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
(خسارة) / ربح الفترة الخاص بمالكى الشركة الام				
– من العمليات المستمرة (د.ك)	**(8,136,181)**	(138,709)	**(9,062,949)**	(1,119,665)
– من العمليات المتوقفة (د.ك)	**(1,132,637)**	1,527,003	**(2,258,848)**	2,575,467
	(9,268,818)	1,388,294	**(11,321,797)**	1,455,802
المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمه خلال الفتره (باستثناء أسهم الخزينة)	**672,889,436**	672,889,436	**672,889,436**	672,889,436
(خساره) / ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم				
– من العمليات المستمرة	**(12.09)**	(0.21)	**(13.47)**	(1.67)
– من العمليات المتوقفة	**(1.68)**	2.27	**(3.36)**	3.83
المجموع – فلس	**(13.77)**	2.06	**(16.83)**	2.16

7. النقد والنقد المعادل

	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
نقد ونقد معادل كما في بيان المركز المالي المرحلى المكثف المجمع	**669,139**	12,190,584	10,260,455
ناقص: أرصدة محتجزة	**(346,446)**	(346,446)	(346,446)
نقد ونقد معادل كما في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع	**322,693**	11,844,138	9,914,009

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. استثمار في شركات زميلة

الحركة في شركات زميله خلال الفترة / السنة هي كما يلي :

	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك
القيمة الدفترية في بداية الفترة / السنة	**38,832,258**	41,103,181	41,103,181
اضافات (أ)	**62,401,687**	20,536	3,505
استبعادات	**-**	(6,814,579)	(5,322,370)
المحول الى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	**(7,480)**	-	-
المحول الى استثمارات متاحة للبيع	**-**	-	(1,220,526)
حصة في نتائج شركة زميلة	**1,159,833**	2,229,926	1,899,315
ربح من تخفيض نسبة ملكية	**-**	38,234	38,234
توزيعات ارباح مستلمة	**(347,811)**	-	-
هبوط قيمة (ب)	**(251,000)**	(1,442,811)	-
عكس هبوط قيمة	**-**	1,493,527	-
حصة من ايرادات شاملة أخرى	**(3,423,600)**	2,319,177	1,602,155
عدم تحقق من استبعاد شركة تابعة (ايضاح 5.2)	**(9,849,356)**	-	-
تعديل تحويل العملة الأجنبية	**(2,054,048)**	(114,933)	896,968
	86,460,483	38,832,258	39,000,462

(أ) تتضمن الإضافات مبلغ 5,305,004 د.ك و 57,096,683 د.ك ناتج عن إعادة تصنيف الحصة المتبقية في شركة فاكايشون كلوب فينتشور ال تي دي وايفا للفنادق والمنتجعات، على التوالي الى استثمار في شركات زميلة (ايضاح 5). نتيجة لذلك، اعترفت المجموعة بالشهرة المؤقتة في ايفا للفنادق والمنتجعات بقيمة 29,505,549 د.ك، (شركة زميلة) وسيتم تعديلها باثر رجعي (اذا دعت الحاجة لذلك) عند اكتمال تخصيص سعر الشراء النهائي خلال فترة القياس التي مدتها سنة واحدة من تاريخ الشراء.

(ب) قامت المجموعة بتقييم القيمة العادلة لاستثماراتها في شركة نيوفا سيغورتا للتأمين. وبناءً على ذلك، فقد اعترفت المجموعة بخسارة هبوط بقيمة 251,000 د.ك (31 ديسمبر 2017: 1,442,811 د.ك و 30 سبتمبر 2017: لا شيء).

9. دائنون وخصوم أخرى

	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
ذمم دائنة ومستحقات	**6,871,049**	31,511,585	30,344,662
دائنون ومستحقات متعلقة بالبناء	**263,390**	12,066,332	10,375,000
توزيعات ارباح مستحقة	**31,721**	565,642	565,642
مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية و الزكاة	**7,308,140**	11,120,128	11,063,492
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين والاجازات	**822,445**	2,366,188	2,549,118
مخصص قروض مدينة	**1,556,000**	1,556,000	1,556,000
مستحق الى حاملى بوالص التأمين التكافلى	**3,131,039**	3,334,117	3,421,050
خصوم اخرى	**2,458,728**	11,010,213	12,687,219
	22,442,512	73,530,205	72,562,183

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. قروض بنكية

تتمثل أرصدة القروض والتسهيلات البنكية للمجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع بما يلي :

	العملة	فترة الإستحقاق من	فترة الإستحقاق الى	نسبة الفائدة الفعلية	الغرض	الأصل المرهون	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
1	دولار أمريكى	2005-12-28	2019-12-28	%3.82	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم الشركة الأم وإيفا للفنادق والمنتجعات	**23,209,558**	35,746,040	36,222,000
2	يورو	2007-6-15	2019-12-28	%2.5	تمويل إستثمارات المجموعة	أسهم إيفا للفنادق والمنتجعات واستثمارات من خلال الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر	**7,017,587**	7,244,752	7,132,111
3	ديناركويتى	2011-6-26	2023-12-31	%4.75	تسديد الدين	محفظة محلية بتغطية 62%	**24,000,000**	24,000,000	24,000,000
4	ديناركويتي	2010-1-1	2019-12-31	%4.5	تمويل اسهم محلية	محفظة مالية بتغطية 82%	**8,555,000**	8,555,000	8,555,000
5	درهم إماراتي	2007-5-1	2018-12-31	15.3 -%6.3 %	تمويل المشاريع	عقارات في النخلة – جميره ، الإمارات العربية المتحدة ، وودائع مقيدة في حساب بنك أجنبى	-	106,989,160	107,575,544
6	راند	2007-5-23	2027-3-31	%9.5 - %2.25	تمويل إستثمارات المجموعة	رهن ممتلكات وآلات ومعدات معينة وعقارات للمتاجرة معينة في شركات تابعة في جنوب افريقيا	-	10,215,165	10,660,224
7	يورو	2011-9-15	2024-3-15	%6.5	شراء عقارات	عقارات استثمارية مملوكة لشركة تابعة	-	2,495,112	3,588,640
							62,782,145	195,245,229	197,733,519

لم تتمكن المجموعة من سداد اقساط قروض بمبلغ 25,650,608 د.ك (متضمنة فوائد) مستحقة طبقاً للشروط التعاقدية الى بنوك اجنبية ومحلية معينة. بالتالي ، فإن قروض تبلغ 30,227,145 د.ك و 8,555,000 د.ك متعلقة ببنوك اجنبية ومحلية على التوالي ، اصبحت مستحقة.

خلال الفترة ، قامت الشركة الأم بتسوية 12,708,684 د.ك والذي يمثل جزء من أحد القروض المستحقة لبنك أجنبي عن طريق تحويل 63,543,420 سهم من إحدى الشركات التابعة للمجموعة، شركة ايفا للفنادق والمنتجعات – ش.م.ك. ع (ايضاح 4 و 5.2). تعمل إدارة الشركة الأم حاليا علي التباحث مع تلك البنوك الاجنبية والمحلية لإعادة هيكلة القروض الاخرى المستحقة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. تابع / قروض بنكية

قروض المجموعة مرهونة مقابل أصول المجموعة المحددة كما يلي :

	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك محتجزة	**346,446**	346,446	346,446
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**16,523**	20,832	20,553
عقارات للمتاجرة	**-**	5,219,114	5,422,236
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال والدخل الشامل الاخر	**2,658,569**	-	-
استثمارات متاحة للبيع	**-**	5,822,770	5,923,107
استثمار في شركة زميلة	**28,901,862**	1,803,732	2,083,296
عقارات استثمارية	**-**	4,525,838	7,991,154
عقارات قيد التطوير	**-**	34,033,854	34,383,737
ممتلكات وآلات ومعدات	**-**	87,686,963	88,684,265
استثمار في شركة تابعة	**373**	57,761,225	91,810,015
إجمالي الأصول المرهونة	**31,923,773**	197,220,774	236,664,809

11. أسهم خزينة

	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2017 (مدقق)	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق)
عدد الأسهم	**47,110,564**	47,110,564	47,110,564
نسبة الأسهم المصدرة	**6.54%**	6.54%	6.54%
التكلفة (د.ك)	**32,757,404**	32,757,404	32,757,404
القيمة السوقية (د.ك)	**1,130,654**	1,361,495	1,460,427

إن احتياطيات الشركة الأم بما يعادل تكلفة أسهم الخزينة قد تم تخصيصها على أنها غير قابلة للتوزيع. إن اسهم الخزينة المدرجة بالتكلفة بمبلغ 32,743,499 د.ك (31 ديسمبر 2017 و 30 سبتمبر 2017 : 32,743,499 د.ك) مرهونة كضمان مقابل قروض المجموعة.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. التزامات رأسمالية

التزامات إنفاق رأسمالي

يوجد على المجموعة إلتزامات رأسمالية، من خلال شركة زميلة، بأن تسدد كافة الأموال اللازمة لتسديد باقي حصتها من تمويل إنشاء المشاريع العقارية في كل من دبي (الإمارات العربية المتحده) وجنوب إفريقيا. إن حصة المجموعة من الأموال اللازمة لتمويل تلك المشاريع هي كالتالي :

	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
انفاق رأسمالي مقدر ومتعاقد عليه لانشاء عقارات قيد التطوير وعقارات للمتاجرة	**4,899,373**	18,330,255	21,103,703
ضمان تمويلي	**14,947**	23,425	-
اصدار شيكات مؤجلة	**3,713,636**	1,881,239	1,687,208
	8,627,956	20,234,919	22,790,911

تتوقع المجموعة أن تمول التزاماتها للانفاق المستقبلي من المصادر التالية :

أ) بيع عقارات استثمارية ،

ب) الدفعات المقدمة من العملاء ،

ج) زيادة رأس المال ،

د) الدفعات المقدمة من المساهمين والمنشآت ذات العلاقة والشركات المحاصة ، و

هـ) الإقتراض إذا دعت الحاجة .

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. تحليل القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في اربعة قطاعات رئيسية ، هي قطاع ادارة الاصول وقطاع الخزينة والاستثمارات والقطاع العقاري وأخرى. يتم ارسال نتائج القطاعات مباشرة الى الإدارة العليا في المجموعة. بالإضافة الى ذلك، يتم ارسال تقارير ايرادات واصول القطاعات الى المواقع الجغرافية التي تعمل بها المجموعة . فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

	إدارة الأصول		خزينة واستثمارات		العقارات		أخرى		المجموع	
	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
التسعة أشهر المنتهية:										
ايرادات القطاع										
من العمليات المستمرة	**31,742**	45,614	**(5,883,410)**	2,801,080	-	-	**302,282**	(191,473)	**(5,549,386)**	2,655,221
من العمليات المتوقفة	**294,538**	202,297	**1,033,925**	6,220,304	**17,494,223**	19,833,220	**848,594**	1,908,521	**19,671,280**	28,164,342
	326,280	247,911	**(4,849,485)**	9,021,384	**17,494,223**	19,833,220	**1,150,876**	1,717,048	**14,121,894**	30,819,563
ايرادات / (خسائر) القطاع:										
من العمليات المستمرة	**31,742**	45,614	**(8,459,807)**	396,362	-	-	**(562,295)**	(1,352,205)	**(8,990,360)**	(910,229)
من العمليات المتوقفة	**294,538**	202,297	**1,033,925**	6,220,304	**(7,690,357)**	(3,917,613)	**848,594**	1,908,521	**(5,513,300)**	4,413,509
ايرادات / (خسائر) الفترة	**326,280**	247,911	**(7,425,882)**	6,616,666	**(7,690,357)**	(3,917,613)	**286,299**	556,316	**(14,503,660)**	**3,503,280**
الاستهلاك									**2,923,666**	3,084,840
هبوط									**251,000**	84,182
تكاليف التمويل									**9,342,973**	10,596,912

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. تابع / تحليل القطاعات

	إدارة الأصول		خزينة واستثمارات		العقارات		أخرى		المجموع	
	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
كما في 30 سبتمبر:										
مجموع اصول القطاع	-	-	**96,927,005**	112,467,360	**2,034,672**	251,287,376	-	-	**98,961,677**	363,754,736
مجموع خصوم القطاع	-	-	**(62,782,145)**	(75,909,111)	-	(126,623,191)	-	-	**(62,782,145)**	(202,532,302)
صافي اصول القطاع	-	-	**34,144,860**	36,558,249	**2,034,672**	124,664,185	-	-	**36,179,532**	161,222,434
أصول غير المخصصة									**20,749,440**	23,086,066
خصوم غير مخصصة									**(26,118,067)**	(95,776,319)
صافي الأصول									**30,810,905**	88,532,181

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

14. الجمعية العمومية السنوية

قام مساهمون الشركة الام بالمصادقة على البيانات المالية المجمعه للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 13 مايو 2018 وعلى توصية مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

15. معاملات مع أطراف ذات صلة

إن الأطراف ذات صلة تمثل المساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الرئيسيين للمجموعة، والشركات المسيطر عليها أو تلك التي تخضع لسيطرة مشتركة أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالا. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي تمثل أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مفصح عنها أدناه.

الارصدة المتضمنة في بيان المركز المالى المرحلى المكثف المجمع :	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
مستحق من أطراف ذات صله :*			
– مستحق من شركة زميلة	**16,362,909**	-	-
– مستحق من أطراف ذات صله اخرى	**1,764,194**	1,927,648	2,796,637
	18,127,103	1,927,648	2,796,637
مستحق الى أطراف ذات صله:			
– مستحق الى شركة زميلة	**69,598**	383,636	275,954
– مستحق الى أطراف ذات صله اخرى	**3,605,957**	24,752,409	22,938,182
	3,675,555	25,136,045	23,214,136

	الثلاثة أشهر المنتهية في		التسعة أشهر المنتهية في	
المعاملات المدرجة في بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع:	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	**30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك**	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
إيرادات ادارة و استشارات	**68,750**	68,750	**206,250**	214,416
ايرادات توزيعات أرباح	-	222,767	**1,906**	222,767
صافي الربح من استثمارات متاحة للبيع	-	6	-	63,879
تكاليف تمويل	**109,209**	81,051	**503,737**	252,530
صافي الربح من استبعاد شركة تابعة	-	-	**388,679**	-
رد مخصصات انتفى الحاجة اليها من أطراف ذي صلة	-	-	-	1,229,249
مكافأة الإدارة العليا للمجموعة :				
منافع قصيرة الأجل للموظفين	**240,267**	225,258	**591,089**	437,709

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

15. تابع / أرصدة ومعاملات مع اطراف ذات صلة

* تم إدراج مستحق من أطراف ذات صله بالصافي بعد مخصص بمبلغ لاشيء د.ك (31 ديسمبر 2017 : 481,912 د.ك، 30 سبتمبر 2017: 257,101 د.ك).

المبالغ المستحقة من اطراف ذات صله لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة.
المبلغ المستحق الى اطراف ذات صله يتضمن مبلغ 2,551,762 د.ك (31 ديسمبر 2017: 8,047,727 د.ك و 30 سبتمبر 2017: 7,964,848 د.ك) يحمل فائدة بمعدل 2.5% الى 4.75% (31 ديسمبر 2017: 2.5% - 4.5% و 30 سبتمبر 2017: 2.5% - 4.5%) سنويا. والارصدة المتبقية البالغة 1,123,793 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 17,088,318 د.ك و 30 سبتمبر 2017: 15,249,291 د.ك) لا تحمل اي فائدة وليس لها أي شروط سداد محددة. تم رهن حصص في الشركة التابعة بقيمة سوقية تبلغ 3,062,114 د.ك مقابل مستحق الى أطراف ذات صلة (31 ديسمبر : لاشيء د.ك و 30 ديسمبر 2017 : لاشيء د.ك) .

16. قياس القيمه العادله

16.1 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 الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في ما يتعلق باصول او خصوم مماثلة؛
- مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 والقابلة للرصد في ما يتعلق بالاصول او الخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار)؛ و
- مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

ان القيم المدرجة للاصول والخصوم المالية للمجموعة الظاهرة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع قد يتم تصنيفها على النحو التالي:

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

16. تابع / قياس القيمة العادلة

16.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
الأصول المالية:			
بالتكلفة المطفأة:			
• نقد ونقد معادل	**669,139**	12,190,584	10,260,455
• مدينون واصول اخرى	**2,622,337**	16,009,844	15,148,776
• مستحق من أطراف ذات صله	**18,127,103**	1,927,648	2,796,637
	21,418,579	30,128,076	28,205,868
بالقيمة العادلة:			
• *استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر*	**51,204**	95,304	77,589
• *استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر*	**9,746,179**	-	-
	9,797,383	95,304	77,589
الاستثمارات المتاحة للبيع:			
• بالقيمة العادلة	-	14,353,282	22,147,943
• بالتكلفة / التكلفة ناقصا الهبوط بالقيمة	-	764,220	764,506
	-	15,117,502	22,912,449
	31,215,962	45,340,882	51,195,906
الخصوم المالية:			
بالتكلفة المطفأة			
• دائنون وخصوم أخرى	**22,442,512**	73,530,205	72,562,183
• مستحق إلى أطراف ذات صلة	**3,675,555**	25,136,045	23,214,136
• قروض	**62,782,145**	195,245,229	197,733,519
	88,900,212	293,911,479	293,509,838

تعتبر الادارة ان القيمة المدرجة للمدينين والمطلوبات المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة، مقاربة لقيمتها العادلة.

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

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

16. تابع / قياس القيمة العادلة

16.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

30 سبتمبر 2018 (غير مدقق)	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
– اسهم محلية مسعرة	36,649	-	-	36,649
– اسهم محلية غير مسعرة	-	-	14,555	14,555
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة أخرى				
– اسهم محلية مسعرة	27,604	-	-	27,604
– اسهم اجنبية مسعرة	1,971	-	-	1,971
– صناديق مدارة	-	26,832	-	26,832
– اسهم غير مسعرة	-	-	9,689,767	9,689,767
	66,224	26,832	9,704,322	9,797,378

31 ديسمبر 2017 (مدقق)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
أسهم محلية :				
– اسهم محلية مسعرة	41,808	-	-	41,808
أسهم أجنبية :				
– اسهم محلية غير مسعرة	-	-	53,496	53,496
استثمارات متاحة للبيع :				
– اسهم مسعرة	40,151	-	-	40,151
– اسهم مسعرة	14,082	-	-	14,082
– صناديق مدارة	-	26,835	-	26,835
– اسهم غير مسعرة	-	-	14,272,214	14,272,214
	96,041	26,835	14,325,710	14,448,586

30 سبتمبر 2017 (غير مدقق)				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:				
استثمارات بغرض المتاجرة:				
أسهم محلية :				
اسهم مسعرة	44,653	-	-	44,653
اسهم غير مسعرة	-	-	31,597	31,597
أسهم أجنبية :				
اسهم مسعرة	1,339	-	-	1,339
استثمارات متاحة للبيع :				
– اسهم مسعرة	64,922	-	-	64,922
– صناديق مدارة	-	27,058	-	27,058
– اسهم غير مسعرة	-	-	22,055,963	22,055,963
	110,914	27,058	22,087,560	22,225,532

لم تكن هناك تحويلات بين المستوى الاول والثاني خلال فترة التقرير.

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

16. تابع / قياس القيمة العادلة

16.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القياس بالقيمة العادلة

ان الطرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير السابقة.

المستوى 3 لمقاييس القيمة العادلة

إن الأصول والخصوم المالية للمجموعة المصنفة في المستوى 3 تستخدم أساليب تقييم تستند إلى مدخلات هامة لا تستند إلى المعلومات المرصودة من السوق. يمكن تسوية الأدوات المالية التي تندرج ضمن هذا المستوى من الأرصدة الإفتتاحية الى الأرصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات بالقيمه العادله من خلال الارباح او الخسائر

	30 سبتمبر 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
الرصيد الافتتاحى	**53,496**	31,597	31,597
اضافات	**-**	50,000	-
استبعاد	**(38,941)**	-	-
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :			
– بيان الارباح او الخسائر المرحلى المكثف المجمع	**-**	(28,101)	-
الرصيد الختامى	**14,555**	53,496	31,597

استثمارات متاحة للبيع

	30 سبتمبر 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك
الرصيد الافتتاحى	**14,272,214**	20,932,631	20,925,861
مشتريات	**1,531,020**	2,634,634	382,835
استبعادات	**(1,003,305)**	(8,087,262)	(1,875,457)
هبوط	**-**	(1,557,693)	-
مبالغ محولة	**1,394**	-	2,602,878
الحركة بين المستوى 3 والمدرجة بالتكلفة	**764,220**	-	29,500
عدم تحقق من استبعاد شركة تابعة (ايضاح 5.2)	**(2,527,282)**	-	-
الأرباح أو الخسائر المسجلة في :			
(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى	**(3,348,494)**	349,904	(9,654)
الرصيد الختامى	**9,689,767**	14,272,214	22,055,963

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحليه المكثفة المجمعة

16. تابع / قياس القيمة العادلة

16.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء عمليات تقييم للبنود المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع اخصائيي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل اداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

وبالنسبة للأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، لا تختلف قيمهم العادلة بشكل جوهري عن قيمهم المسجلة والتي تستخدم فقط لأغراض الإفصاح. تصنف القيمة العادلة لتلك الأدوات تحت المستوي 3 وتُحدد بناءً على أساس التدفقات النقدية المخصومة، بالإضافة إلى المدخلات الأكثر أهمية المتمثلة في معدل الخصم الذي يعكس مخاطر الائتمان من الأطراف المقابلة.

إن الاثر على بيان الارباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي المكثف المجمع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

17. حسابات الأمانة

تدير المجموعة محافظ مالية نيابة عن أطراف أخرى وصناديق مشتركة وتحتفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. إن الاصول التي تخضع لسيطرة الإدارة في 30 سبتمبر 2018 بلغت قيمتها 4,141,000 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 29,088,883 د.ك و 30 سبتمبر 2017: 37,526,522 د.ك). اكتسبت المجموعة أتعاب إدارة بمبلغ 15,153 د.ك (30 سبتمبر 2017: 45,614 د.ك) نتيجة القيام بتلك الأنشطة.

18. معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض الفترة الحالية. إن إعادة التصنيف تلك ليس لها تأثير على صافي الاصول وحقوق الملكية وصافي نتائج الفترة وصافي الزيادة في النقد وشبه النقد السابق تسجيله.