

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

30 سبتمبر 2017
(غير مدققة)

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة له
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 سبتمبر 2017

المحتويات

صفحة

1	تقرير المراجعة
2	بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع
4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
6 - 5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
8 - 7	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
25 - 9	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة



تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى أعضاء مجلس الادارة
مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق لمجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2017 والبيان المرحلي المكثف المجمع المتعلق به للأرباح أو الخسائر والبيان المرحلي المكثف المجمع للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والبيان المرحلي المكثف المجمع للتغيرات في حقوق الملكية والبيان المرحلي المكثف المجمع للتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لأساس العرض المبين في ايضاح (2). ان مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً الى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية، توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق اجراءات المراجعة التحليلية واجراءات أخرى. ان نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فاننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

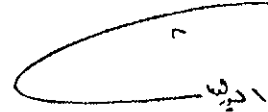
الاستنتاج

استناداً الى مراجعتنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض المبين في ايضاح 2.

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استناداً الى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، كما انه حسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لها على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

كما نبين أنه، خلال مراجعتنا وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم (7) لسنة 2010 والتعديلات اللاحقة له في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به، خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017. كذلك، ومن خلال مراجعتنا، لم يرد الى علمنا أية مخالفات مادية خلال فترة التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به.



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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		ايضاحات
30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	
				ايرادات
1,437,641	1,206,234	404,801	396,736	ايرادات من ذم التسهيلات الائتمانية
130,559	140,435	40,566	52,754	ايراد تأجير
252,382	508,843	22,386	278,201	ايرادات فوائد
(36,682)	277,476	6,099	172,316	ربح / (خسارة) من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(396,045)	621,631	190,084	413,475	التغير في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,992	(76,392)	17,805	(99,891)	(خسارة) / ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	17,440	-	-	ربح من بيع عقارات للمتاجرة
1,897,194	1,284,739	739,868	516,464	حصة في نتائج شركات زميلة
-	32,321	-	32,321	ربح من تصفية شركة تابعة
2,256,368	2,225,561	447,185	61,845	إيرادات توزيعات الأرباح
358,094	180,310	122,800	48,871	ايرادات وساطة
1,810,669	1,664,730	441,297	929,083	أتعاب استشارات
(114,983)	72,677	107,486	43,303	ربح / (خسارة) من تحويل عملات أجنبية
408,723	160,661	101,269	90,893	إيرادات أخرى
8,020,912	8,316,666	2,641,646	2,936,371	
				المصاريف والأعباء الأخرى
(1,912,636)	(1,851,702)	(516,283)	(698,971)	تكاليف موظفين
(903,660)	(1,185,938)	(211,771)	(239,533)	مصاريف عمومية وإدارية
(1,031,554)	(1,281,550)	(417,295)	(530,044)	تكاليف تمويل
(244,439)	(337,532)	(163,623)	(202,897)	مخصص ذم التسهيلات الائتمانية
(220,687)	(340,111)	(70,816)	(112,238)	الاستهلاك
-	(68,355)	-	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(4,312,976)	(5,065,188)	(1,379,788)	(1,783,683)	
3,707,936	3,251,478	1,261,858	1,152,688	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(15,994)	(5,536)	(6,809)	(1,919)	وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(60,222)	(42,870)	(16,114)	(12,335)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(15,729)	-	(4,889)	863	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
3,615,991	3,203,072	1,234,046	1,139,297	رد / (مخصص) الزكاة
				ربح الفترة
				الخاصة بـ :
1,988,264	2,428,461	622,093	844,701	مساهمي الشركة الأم
1,627,727	774,611	611,953	294,596	حصة غير مسيطرة
3,615,991	3,203,072	1,234,046	1,139,297	ربح الفترة
				ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي
2.49	3.05	0.78	1.06	6
				الشركة الأم (فلس)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجموع

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في	
30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك
3,615,991	3,203,072	1,234,046	1,139,297
ربح الفترة			
خسائر شاملة أخرى :			
البنود التي سيتم اعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع:			
(3,976,003)	(1,766,612)	(746,858)	172,576
فروقات ترجمة عمليات أجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع:			
(1,301,687)	11,409,118	(382,707)	4,233,214
- صافي التغير في القيمة العادلة المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع نتيجة البيع			
(18,392)	14,210	(18,392)	14,210
- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع نتيجة الهبوط في القيمة			
-	68,355	-	-
-	108,319	-	-
(5,296,082)	9,833,390	(1,147,957)	4,420,000
إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للفترة			
(1,680,091)	13,036,462	86,089	5,559,297
إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة			
الخاصة بـ :			
242,155	14,385,966	195,728	5,206,706
مساهمي الشركة الام			
(1,922,246)	(1,349,504)	(109,639)	352,591
حصص غير مسيطرة			
(1,680,091)	13,036,462	86,089	5,559,297
إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة			

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	إيضاحات	الأصول
7,798,704	10,103,929	6,829,193	7	النقد وشبه النقد
11,498,684	11,118,653	9,538,360	8	ذمم التسهيلات الائتمانية
6,467,261	6,814,873	8,203,971	9	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,583,052	5,821,949	6,285,033		ذمم مدينة وأصول أخرى
1,588,298	1,104,711	1,344,179	19	مستحق من أطراف ذات صلة
1,313,947	1,313,947	1,207,304		عقارات للمناجزة
98,909,532	98,812,690	114,544,884	10	استثمارات متاحة للبيع
48,451,546	47,347,791	45,547,966	11	استثمارات في شركات زميلة
4,315,101	4,180,940	4,203,930		استثمار في عقار قيد التطوير
1,787,528	1,772,684	1,753,105		عقارات استثمارية
3,303,658	3,217,772	2,913,918		ممتلكات ومعدات
192,017,311	191,609,939	202,371,843		مجموع الأصول
				الخصوم وحقوق الملكية
				الخصوم
3,069,733	3,847,752	5,008,267	12	مستحق للبنوك
7,732,396	7,092,993	10,014,354		ذمم دائنة وخصوم أخرى
124,426	191,888	354,070	19	مستحق إلى أطراف ذات صلة
19,840,000	18,730,000	17,290,000	13	قروض لأجل
8,455,202	8,085,878	5,699,896	14	دائنو مراجعة
837,629	925,579	1,032,567		مخصص مكافأة غيابة الخدمة للموظفين
40,059,386	38,874,090	39,399,154		مجموع الخصوم
				حقوق الملكية
80,288,257	80,288,257	80,288,257		رأس المال
23,803,273	23,803,273	23,803,273		علاوة إصدار أسهم
(559,233)	(559,233)	(559,233)	15	أسهم خزينة
-	69,034	69,034		احتياطي قانوني
-	69,034	69,034		احتياطي اختياري
(608,514)	(1,101,706)	(744,203)		احتياطي ترجمة عملة أجنبية
4,232,591	6,048,357	17,648,359		احتياطي القيمة العادلة
2,035,855	580,940	3,009,401		ارباح مرحلة
109,192,229	109,197,956	123,583,922		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
42,765,696	43,537,893	39,388,767		حصص غير مسيطرة
151,957,925	152,735,849	162,972,689		مجموع حقوق الملكية
192,017,311	191,609,939	202,371,843		مجموع الخصوم وحقوق الملكية



جاسم حسن زميل

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9-25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

مجموعة أركان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك (مقفلة)

والشركات التابعة لها

المعلومات المالية المرعية المكثفة المجمعة

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع

الجموع	الجموع الفرعي	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم								
		حصص غير مسجلة	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة	احتياطي احتياطي	احتياطي قانون	أسهم خزينة	علاوة إصدار	رأس المال
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
152,735,849	43,537,893	109,197,956	580,940	6,048,357	(1,101,706)	69,034	69,034	(559,233)	23,803,273	80,288,257
(2,799,622)	(2,799,622)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2,799,622)	(2,799,622)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3,203,072	774,611	2,428,461	2,428,461	-	-	-	-	-	-	-
(1,766,612)	(2,124,115)	357,503	-	-	357,503	-	-	-	-	-
11,409,118	-	11,409,118	-	11,409,118	-	-	-	-	-	-
14,210	-	14,210	-	14,210	-	-	-	-	-	-
68,355	-	68,355	-	68,355	-	-	-	-	-	-
108,319	-	108,319	-	108,319	-	-	-	-	-	-
9,833,390	(2,124,115)	11,957,505	-	11,600,002	357,503	-	-	-	-	-
13,036,462	(1,349,504)	14,385,966	2,428,461	11,600,002	357,503	-	-	-	-	-
162,972,689	39,388,767	123,583,922	3,009,401	17,648,359	(744,203)	69,034	69,034	(559,233)	23,803,273	80,288,257

الرصيد في 30 سبتمبر 2017

(غير مدقق)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9-25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرعية المكثفة المجمعة.

مجموعة أريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك (مقفلة)

والشركات التابعة لها

المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة

30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتف المجموع

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

	مزاكمة / (خسائر)	أرباح مرجلة د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	احتياطي ترجمة عملة أجنبية د.ك	احتياطي اختياري د.ك	احتياطي قانوني د.ك	احتياطي أسهم خزينة د.ك	علاوة إصدار د.ك	رأس المال د.ك			
153,638,016	44,735,533	108,902,483	(4,090,547)	5,582,670	(182,484)	375,497	375,497	375,497	(559,233)	27,142,826	80,288,257	(المدقق) 2016 يناير
-	(47,591)	47,591	47,591	-	-	-	-	-	-	(3,339,553)	-	إطفاء خسائر مزاكمة إثر التغير في نسبة ملكية المجموعة في شركات تابعة
-	(47,591)	47,591	4,138,138	-	(375,497)	(375,497)	-	(3,339,553)	-	-	-	المعاملات مع المساهمين ربح الفترة
3,615,991	1,627,727	1,988,264	1,988,264	-	-	-	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى : فروقات ترجمة عمليات اجنبية الاستثمارات المتاحة للبيع: - صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة - الجول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلة المكتف المجموع نتيجة البيع إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
(3,976,003)	(3,549,973)	(426,030)	-	(426,030)	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة
(1,301,687)	-	(1,301,687)	-	(1,301,687)	-	-	-	-	-	-	-	
(18,392)	-	(18,392)	-	(18,392)	-	-	-	-	-	-	-	
(5,296,082)	(3,549,973)	(1,746,109)	-	(1,320,079)	(426,030)	-	-	-	-	-	-	
(1,680,091)	(1,922,246)	242,155	1,988,264	(1,320,079)	(426,030)	-	-	-	-	-	-	
151,957,925	42,765,696	109,192,229	2,035,855	4,232,591	(608,514)	-	(559,233)	23,803,273	80,288,257	-	-	الرصيد في 30 سبتمبر 2016 (غير مدقق)

ان الايضاحات البيئية على الصفحات 9-25 تتشكل جزوا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	ايضاحات
3,615,991	3,203,072	
(252,382)	(508,843)	
(2,256,368)	(2,225,561)	
-	68,355	
(16,992)	76,392	
-	(17,440)	
-	(32,321)	
(1,897,194)	(1,284,739)	11
244,439	337,532	
220,687	340,311	
1,031,554	1,281,550	
197,516	95,393	
887,251	1,333,701	
1,751,618	1,242,761	
253,013	(1,389,098)	
197,119	(2,768,524)	
(1,082,328)	(76,133)	
(82,203)	2,783,113	
(88,645)	(9,449)	
1,835,825	1,116,371	
-	(13,245)	
-	152,812	
(25,800,681)	(4,530,508)	
17,161,190	145,253	
-	253,775	
(206,451)	(22,990)	
2,256,368	2,225,561	
1,605,840	862,316	11
252,382	508,843	
(4,731,352)	(418,183)	

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9-25 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	التسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	ايضاحات
1,407,832	1,160,515	أنشطة التمويل
7,070,000	(1,440,000)	صافي التغير في مستحق للبنوك
(2,368,336)	(2,385,982)	صافي الحركة على قروض لأجل
(387,543)	-	سداد مراجعة دائنة
(1,031,554)	(1,142,943)	المدفوع من شراء الجزئي لحصص في شركات تابعة
4,690,399	(3,808,410)	تكاليف تمويل مدفوعة
1,794,872	(3,110,222)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
(1,303,808)	(164,514)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وشبه النقد
7,307,640	10,103,929	تعديل عملة أجنبية
7,798,704	6,829,193	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
		النقد وشبه النقد في نهاية الفترة

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت بتاريخ 15 إبريل 1980 وفقاً لقانون الشركات باسم شركة معدات النقل الدولية - ش.م.ك (مقفلة). في 14 ديسمبر 1996 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة إلى الشركة الدولية للمراجعة ش.م.ك. (مقفلة). ولاحقاً في 24 إبريل 2002 قررت الجمعية العامة غير العادية تغيير اسم الشركة الأم إلى الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك.ع وتوسيع أنشطتها المسموح بها.

وافقت الجمعية العامة غير العادية التي عقدت في 24 يوليو 2013 على تغيير اسم الشركة الأم من الشركة الدولية للتمويل - ش.م.ك. (مقفلة) إلى مجموعة أرزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك.ع. حيث تم تسجيله في السجل التجاري تحت رقم 29629 بتاريخ 11 نوفمبر 2013.

إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وهي تخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال.

تتألف المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

أغراض الشركة الأم هي كما يلي :

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

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / التأسيس والنشاط

- استثمار الأموال لحسابها وحساب الغير في مختلف أوجه الإستثمار داخل الكويت أو خارجها وما يتطلب ذلك من تملك الأصول المنقولة وغير المنقولة.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للاوراق المالية التي تصدرها الشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية والقيام بأعمال وكيل الاككتاب ومستشار الإدراج وأمين ومراقب الإستثمار بما في ذلك إدارة الإصدارات وتعهيدات إدارة عمليات الإككتاب فيها وتلقي الطلبات وتغطية الإككتاب فيها.
- القيام بكافة الخدمات الاستثمارية التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية النقدية في الكويت وتلبية حاجاته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن الجهات الرقابية المختصة من قرارات او تعليمات (وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من تلك الجهات). على الا يترتب على ذلك قيام الشركة بمنح التمويل بأي شكل من الأشكال.
- الوساطة في عمليات التمويل وهيكله وإدارة ترتيبات تمويل الشركات والمؤسسات والهيئات والمشاريع المحلية والدولية في مختلف القطاعات الاقتصادية طبقا للقواعد والشروط التي تحددها الجهات الرقابية المختصة.
- القيام بكافة الأعمال المتعلقة بأنشطة ترتيب وإدارة عمليات الدمج والإستحواذ والإنقسام وذلك للشركات والمؤسسات والهيئات الحكومية والخاصة المحلية والأجنبية.
- الإبتجار بوسائط النقل والمعدات الثقيلة والمتعلقة بها.
- تمويل مشتريات السلع الرأسمالية والسلع المعمرة وغير معمرة.
- تأجير السلع الرأسمالية والسلع المعمرة.
- القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنويين.
- عمليات الإستثمار العقاري الهادف الى إدارة وتطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها نقدا أو تقسيطا أو تأجيرها.
- إدارة كافة أنواع المحافظ المالية ، واستثمار وتنمية الأموال بتوظيفها محليا وعالميا لحساب الشركة او لحساب عملائها وما يتطلبه ذلك من عمليات الإقراض والإقتراض.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض والسمسرة والكفالات مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية والمحلية.
- إدارة وإنشاء صناديق الإستثمار المشتركة طبقا للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
- الوساطة في الإستثمار بالأدوات والأوراق المالية الدولية.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية سواء بطريق مباشر أو من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة او شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام ببيع وشراء العملات الأجنبية والمناجزة في المعادن الثمينة لحساب الشركة فقط.
- القيام بالبحوث والدراسات الخاصة بالمشاريع العقارية الخاصة والعامة وكذلك الخاصة بتوظيف الأموال لحسابها او لحساب الغير.
- الإبتجار في الأوراق المالية من أسهم وشهادات الإستثمار وما في حكمها.

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

عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب : 26442 الصفاة 13125 دولة الكويت.

اعتمد مجلس إدارة الشركة الأم هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للإصدار في 9 نوفمبر 2017

لاحقا لتاريخ التقرير، فان التعديلات على القانون رقم 6 لسنة 2010 الخاص بالعمل في القطاع الخاص قد تم نشرها في الجريدة الرسمية الامر الذي يؤثر على استحقاقات الموظفين قصيرة الاجل ومكافأة نهاية الخدمة المعترف بها من قبل المجموعة. كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فان الادارة الآن بصدد تحديد الاثر المالي لتلك التعديلات على مكافأة نهاية خدمة الموظفين.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

2. أساس العرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية"، باستثناء لوائح دولة الكويت الخاصة بمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي كما هو مبين أدناه.

تتطلب هذه اللوائح تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 IAS المتعلق بالمخصص الجماعي لانخفاض القيمة التي تم استبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي المتعلقة بالحد الأدنى للمخصص العام. ان مخصص انخفاض القيمة الخاص بالقروض والسلف يتماشى من كافة النواحي المادية مع متطلبات المخصص المحدد لبنك الكويت المركزي والمعايير الدولية للتقارير المالية. ووفقاً لمتطلبات بنك الكويت المركزي، فان الأساس الذي يتم عليه تحديد المخصصات العامة على التسهيلات هو 1% للتسهيلات النقدية و 0.5% للتسهيلات غير النقدية.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع تلك السياسات المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 باستثناء تطبيق التعديلات على معايير وتفسيرات معينة كما هو مبين أدناه.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لأعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أن جميع التعديلات التي تشمل المستحقات الطبيعية المتكررة الضرورية ليكون العرض بصورة عادلة قد تم إدراجها.

إن نتائج التشغيل لفترة التسعة أشهر لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2017. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة السنوية والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة لكن لم يكن لها أي أثر جوهري على المركز المالي أو نتائج الفترة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

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

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 (IAS 7) بيان التدفقات النقدية - تعديلات

تهدف التعديلات إلى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغييرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (والتغييرات غير النقدية).
التعديلات:

- تتطلب من المنشأة تقديم إفصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للإفصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الإفصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من أجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة أعلاه، بما في ذلك:
 - * التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية التي تسببها التغييرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الاجنبي أو القيم العادلة، أو الحصول على أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة أو الشركات الأخرى.
 - * مطابقة الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغييرات المحددة مباشرة أعلاه.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. تابع/ التغييرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع/ المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 - يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد ان متطلبات الافصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.B17) تنطبق على مصالح المنشأة بغض النظر عما اذا كانت مصنفة (او مدرجة في مجموعة مستبعدة مصنفة) كاحتفظ بها لغرض البيع او كعمليات موقوفة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5.

3.2 المعايير المصدره من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعله بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة. تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. ان المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المكثفة المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم اصدارها لكن ليس من المتوقع ان يكون لها اي تأثير مادي على المعلومات المالية المكثفة المجمعة للمجموعة.

يُفعل للفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار او التفسير

المعيار او التفسير	يُفعل للفترات السنوية التي تبدأ في
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة الخاصة - تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الأيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار	1 يناير 2019
معيار المحاسبة الدولي رقم 40 العقارات الاستثمارية - تعديلات	1 يناير 2018
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014 - 2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة	1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو مساهمة الاصول بين المستثمر وشركته الزميلة او شركة الخاصة - تعديلات

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

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للارباح والخسائر الناتجة عن بيع أو مساهمة الاصول التي تشكل العمل (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "دمج الاعمال").
 - تتطلب التسجيل الجزئي للارباح والخسائر حيثما لا تشكل الاصول العمل، اي يتم تسجيل الربح او الخسارة فقط الى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة او شركة الخاصة.
- يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلا سواء حدثت عملية بيع أو مساهمة 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.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

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

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

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

شرعت الادارة بتقييم أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لكنها ليست بعد في وضع يمكنها من تقديم معلومات كمية. فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل 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 سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الايرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغييرات القيمة العادلة في الايرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

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

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الانشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الايرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الاداء.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

تابع/ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:

- * المقابل غير النقدي ومقايضة الاصول.
- * تكلفة العقود.
- * حق الرد وخيارات العملاء الاخرى.
- * خيارات المورد باعادة الشراء.
- * الكفالات.
- * الاصل مقابل الوكيل.
- * الترخيص.
- * تعويض الكسر.
- * الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
- * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

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. 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 حالياً بما يلي:

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الامر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الاخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لانها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم 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.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

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

معيير 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. وبين 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.

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 المبدي للشركة الزميلة او شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018.

معيير 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 اليراد 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 اليرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل اليرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدي للاصل او المصروف او اليراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبديًا بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

4. الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام والقيام بتقديرات وافتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها التي تم تطبيقها على البيانات المالية المجمعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

5. تصفية شركة تابعة

خلال الفترة، قامت المجموعة بتصفية احدى الشركات التابعة "هيل توب 1 المحدودة" نتج عنه ربح بمبلغ 32,321 د.ك. نظرا لعدم مادية المبالغ المتضمنة في هذه المعاملة، لم تقم المجموعة بتقديم الافصاحات المطلوبة حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 ومع ذلك تم تقديم بعض المعلومات المتعلقة بالاصول والخصوم واليرادات والمصاريف والربح للشركة التابعة السابقة أدناه :

31 ديسمبر 2016 د.ك	30 يونيو 2017 د.ك	
2,902,847	3,035,581	اجمالي الاصول
(1,175)	(37,678)	اجمالي الخصوم
2,901,672	2,997,903	اجمالي حقوق الملكية

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

5. تابع / تصفية شركة تابعة

الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2016	الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2017	
د.ك	د.ك	
105,562	73,618	الايادات
(1,942)	(1,588)	المصاريف
103,620	72,030	ربح الفترة

6. ربحية السهم الاساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الاساسية والمخفضة بقسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال الفترة بعد طرح اسهم الخزينة.

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		
30 سبتمبر 2016	30 سبتمبر 2017	30 سبتمبر 2016	30 سبتمبر 2017	
(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم - د.ك
1,988,264	2,428,461	622,093	844,701	المتوسط المرجح لعدد الاسهم المصدرة (بعد استبعاد اسهم الخزينة) - سهم
796,798,664	796,798,664	796,798,664	790,798,664	ربحية السهم الاساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم - فلس
2.49	3.05	0.78	1.06	

7. النقد وشبه النقد

30 سبتمبر 2016	31 ديسمبر 2016	30 سبتمبر 2017	
(غير مدققة) د.ك	(مدققة) د.ك	(غير مدققة) د.ك	نقد وأرصدة لدى البنوك ودائع لأجل - 1 إلى 3 أشهر
4,284,964	6,536,799	3,729,308	
3,513,740	3,567,130	3,099,885	
7,798,704	10,103,929	6,829,193	

إن معدل الفائدة الفعلي على ودائع لأجل هو 1.35% (31 ديسمبر 2016 : 1.35% و 30 سبتمبر 2016 : 1.35%) سنويا.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

8. ذمم التسهيلات الائتمانية

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	
14,864,808	14,598,812	13,046,476	إجمالي ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية إيرادات مؤجلة
(1,558,986)	(1,603,010)	(1,378,944)	
13,305,822	12,995,802	11,667,532	مخصص محدد لديون مشكوك في تحصيلها
(1,618,432)	(1,682,970)	(1,999,543)	مخصص عام لديون مشكوك في تحصيلها
(188,706)	(194,179)	(129,629)	
11,498,684	11,118,653	9,538,360	

يستحق إجمالي ذمم التسهيلات الائتمانية كما يلي:

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	
6,754,902	4,516,642	3,439,061	خلال سنة واحدة
8,109,906	10,082,170	9,607,415	أكثر من سنة
14,864,808	14,598,812	13,046,476	

إن معدل الفائدة الفعلي المكتسب من ذمم تسهيلات الأقساط يتراوح من 2.5% إلى 8% سنويا (31 ديسمبر 2016 : 2.5% إلى 8% و 30 سبتمبر 2016 : 2.5% إلى 8%).

إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يتفق، من كافة النواحي المادية، مع متطلبات بنك الكويت المركزي للمخصصات المحددة والمعايير الدولية للتقارير المالية. بالإضافة إلى ذلك، يتم تكوين مخصص عام بنسبة 1% على جميع أرصدة تسهيلات الأقساط التي لم يكون مخصص محدد لها وفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يشمل إجمالي ذمم تسهيلات أقساط مبلغ 323,751 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 308,514 د.ك وفي 30 سبتمبر 2016 : 302,423 د.ك) يتعلق بأطراف ذات صلة (إيضاح 19). إن هذا المبلغ مضمون عن طريق رهن بعض الاسهم المحلية والاجنبية.

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	
784,157	830,399	861,782	أسهم محلية مسعرة
85,199	54,268	70,909	أسهم أجنبية مسعرة
5,597,905	5,930,206	7,271,280	استثمار في محافظ مدارة
6,467,261	6,814,873	8,203,971	

إن محفظة استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 6,910,943 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 5,930,206 د.ك و 30 سبتمبر 2016 : 5,597,905 د.ك) مرهونة مقابل قروض لأجل (إيضاح 12).

مجموعة اريزان المالية للتمويل والاستثمار - ش.م.ك (مقفلة)
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
30 سبتمبر 2017 (غير مدققة)

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. استثمارات متاحة للبيع

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	
5,527,319	5,609,999	7,456,414	أسهم محلية مسعرة
8,926,157	9,642,221	10,570,743	أسهم محلية غير مسعرة
53,046,457	52,032,605	55,358,806	أسهم أجنبية غير مسعرة
31,200,988	31,317,258	40,973,518	استثمار في محافظ مداراة
208,611	210,607	185,403	صناديق استثمارية
98,909,532	98,812,690	114,544,884	

تتضمن الاستثمارات غير المسعرة استثمارات بقيمة دفترية تبلغ 41,030,304 د.ك (31 ديسمبر 2016: 37,680,555 د.ك وفي 30 سبتمبر 2016: 41,947,023 د.ك) أدرجت بالتكلفة نظرا لعدم توفر مصادر أخرى يمكن الاعتماد عليها لتقدير القيمة العادلة. بناءً على تقدير الإدارة وتوقعات التدفقات النقدية لهذه الاستثمارات، ليس لدى الإدارة أية مؤشرات على الانخفاض في قيمة تلك الاستثمارات.

تم رهن أسهم محلية مسعرة وغير مسعرة واستثمارات في محافظ مداراة بإجمالي قيمة دفترية 46,987,976 د.ك (31 ديسمبر 2016: 44,814,770 د.ك و 30 سبتمبر 2016: 24,778,200 د.ك) كضمان مقابل مستحق للبنوك وقروض لأجل ودائني مراجعة (إيضاحات 12 و 13 و 14).

11. استثمارات في شركات زميلة

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

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	
50,604,203	50,604,203	47,347,791	في 1 يناير
1,897,194	2,060,089	1,284,739	حصة في نتائج
(245,001)	(1,958,125)	(914,062)	تخفيض رأس مال شركة زميلة
(1,605,840)	(304,324)	(862,316)	توزيعات أرباح من شركة زميلة
-	-	108,319	حصة من إيرادات شاملة أخرى
(2,199,010)	(3,054,052)	1,250,965	ترجمة عملة أجنبية لشركات زميلة أجنبية
-	-	(2,667,470)	استبعاد شركة زميلة - أدناه
48,451,546	47,347,791	45,547,966	

قامت المجموعة خلال الفترة بتصفية إحدى الشركات التابعة "هيل توب 1 المحدودة". بناءً على ذلك ، خسرت المجموعة تأثيرها الهام على شركتها الزميلة "هيل للاستثمار العقاري المحدودة" (إيضاح 5).

إن استثمار في شركة زميلة بقيمة دفترية تبلغ 7,495,241 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 7,326,873 د.ك و 30 سبتمبر 2016 : 7,214,520 د.ك) مرهون مقابل قروض لأجل (إيضاح 13).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. مستحق للبنوك

يمثل هذا البند المبالغ المستحقة للتسهيلات الائتمانية المحصلة بواسطة المجموعة من بنوك محلية واجنبية بشكل تسهيلات سحب على المكشوف. يتم تحميل التسهيلات الائتمانية فائدة بنسبة تتراوح بين 2.35% الى 3.90% (31 ديسمبر 2016 : 2.35% - 3.90% و 30 سبتمبر 2016 : 2.35% - 3.90%) سنويا فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق عند الطلب. تم منح التسهيلات الائتمانية مقابل رهن استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 10).

13. قروض لأجل

تمثل قروض لأجل قروض تستحق إلى بنوك محلية وأجنبية خلال فترات متفاوتة وتحمل فائدة سنوية تتراوح من 4.75% الى 5.75% (31 ديسمبر 2016 : 4.75% الى 5.25% وفي 30 سبتمبر 2016 : من 4.75% إلى 5.25%). تستحق القروض كما يلي:

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
7,240,000	7,330,000	3,640,000	
12,600,000	11,400,000	13,650,000	
19,840,000	18,730,000	17,290,000	

القروض مضمونه مقابل رهن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمارات متاحة للبيع واستثمار في شركات زميلة (ايضاح 9 و 10 و 11) وتستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2020.

14. دائنو مريحة

يمثل هذا البند تمويل إسلامي من مؤسسات مالية محلية وأجنبية بمعدل ربح فعلي يتراوح من 3% الى 5.25% (31 ديسمبر 2016 : 3% - 5.25% وفي 30 سبتمبر 2016 : 3.00% - 5.25%) سنوياً. إن هذا التمويل مضمون برهن استثمارات محددة متاحة للبيع (ايضاح 10) وعقارات استثمارية وممتلكات ومعدات ويستحق على أقساط مختلفة تنتهي في يونيو 2020. تستحق المريحة كما يلي :

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	خلال سنة واحدة بعد سنة
2,770,319	3,304,835	2,759,931	
5,684,883	4,781,043	2,939,965	
8,455,202	8,085,878	5,699,896	

15. أسهم خزينة

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	عدد أسهم الخزينة نسبة الملكية القيمة السوقية (د.ك) التكلفة (د.ك)
6,083,892	6,083,892	6,083,892	
%0.758	%0.758	%0.758	
185,559	185,559	206,852	
559,233	559,233	559,233	

إن احتياطات الشركة الام التي تعادل تكلفة اسهم الخزينة صُنفت على انها غير قابلة للتوزيع واسهم الخزينة غير مضمونة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16. الجمعية العمومية السنوية

وافقت الجمعية العمومية للمساهمين للشركة الأم المنعقدة في 19 يوليو 2017 على البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بدون توزيع أي أرباح.

17. حسابات أمانة

إن المحافظ الإستثمارية المدارة من قبل المجموعة والأصول المحتفظ بها بصفة أمانة والالتزامات المتعلقة بها لا يتم معاملتها كأصول أو خصوم المجموعة وبالتالي لا يتم إدراجها في المركز المالي المرحلي المكثف المجموع. إن إجمالي أصول الأمانة بتاريخ المركز المالي كان 8,236,661 د.ك (31 ديسمبر 2016: 5,764,463 د.ك و 30 سبتمبر 2016: 4,370,844 د.ك).

18. معلومات قطاعية

تحدد قطاعات التشغيل استناداً إلى معلومات التقارير الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، من ثم تسويتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. إن سياسات القياس التي تستخدمها المجموعة لتقارير القطاعات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8 هي نفسها التي تم استخدامها في بياناتها المالية السنوية المدققة المجموعة.

تمارس المجموعة أنشطتها بشكل رئيسي داخل دولة الكويت وجميع أصولها وخصومها داخل دولة الكويت بالإضافة إلى دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط ودول أخرى. تعمل المجموعة في أربعة قطاعات أعمال: وهي تسهيلات الأقساط الائتمانية والاستثمارات والوساطة المالية والعقارات. إن التحليل القطاعي لإجمالي الإيرادات والأرباح للفترة ومجموع الأصول ومجموع الخصوم لقطاعات الأعمال هو كما يلي:

المجموع د.ك	عقارات د.ك	وساطة مالية د.ك	تسهيلات		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017 إجمالي الإيرادات / (الخسائر)
			أقساط ائتمانية د.ك	استثمارات د.ك	
8,316,666	157,874	(109,293)	6,971,579	1,296,506	(خسارة) / ربح الفترة
3,203,072	128,390	(309,725)	4,861,406	(1,476,999)	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017
2,936,371	70,192	81,337	2,395,754	389,088	إجمالي الإيرادات
1,139,297	69,257	62,308	1,649,273	(641,541)	(خسارة) / ربح الفترة
202,371,843	9,764,339	12,877,108	158,980,266	20,750,130	كما في 30 سبتمبر 2017
39,399,154	-	534,826	27,816,214	11,048,114	إجمالي الأصول
162,972,689	9,764,339	12,342,282	131,164,052	9,702,016	مجموع الخصوم
8,020,912	130,559	197,017	5,962,848	1,730,488	صافي الأصول
3,615,991	84,530	(184,484)	4,133,253	(417,308)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2016
2,641,646	40,566	81,489	2,084,121	435,470	إجمالي الإيرادات
1,234,046	16,079	6,914	1,433,123	(222,070)	(خسارة) / ربح الفترة
192,017,311	10,016,576	14,595,829	146,447,036	20,957,870	كما في 30 سبتمبر 2016
40,059,386	-	1,375,395	19,079,697	19,604,294	إجمالي الأصول
151,957,925	10,016,576	13,220,434	127,367,339	1,353,576	مجموع الخصوم
					صافي الأصول

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

19. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة في الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين واعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة وشركات تمارس عليها هذه الاطراف سيطرة او سيطرة مشتركة او تأثيرا جوهريا. يتم اعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل ادارة المجموعة. كما ان المعاملات بين الشركة الام والشركات التابعة لها والتي هي اطراف ذات صلة للشركة الأم قد تم استبعادها عند التجميع ولم يتم الافصاح عنها في هذا الايضاح. فيما يلي تفاصيل الارصدة والمعاملات الهامة مع الاطراف ذات الصلة:

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
302,423	308,514	323,751	ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية المدينة - إجمالي (إيضاح 8)
1,588,298	1,104,711	1,344,179	مستحق من أطراف ذات صلة
213,065	213,065	213,065	مستحق الى المساهمين (متضمن في ذمم دائنة وخصوم أخرى)
124,426	191,888	354,070	مستحق إلى أطراف ذات صلة

التسعة اشهر المنتهية في		الثلاثة اشهر المنتهية في		بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع : ايراد من ذمم تسهيلات الأقساط الائتمانية مكافأة الإدارة العليا :
30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2016 (غير مدقق) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدقق) د.ك	
14,057	21,307	4,678	11,386	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
365,478	403,037	91,957	120,345	منافع نهاية خدمة
29,013	34,870	9,405	11,623	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

20. قياس القيمة العادلة

20.1 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 المرحلي المكثف المجمع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالاسعار).
- مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم المالية التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع يمكن ان تصنف على النحو التالي:

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	أصول مالية
			قروض ومديون بالتكلفة المطفأة:
7,798,704	10,103,929	6,829,193	النقد وشبه النقد
11,498,684	11,118,653	9,538,360	ذمم تسهيلات أقساط ائتمانية
6,583,052	5,821,949	6,285,033	ذمم مدينه وأصول أخرى
1,588,298	1,104,711	1,344,179	مستحق من اطراف ذات صلة
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :
6,467,261	6,814,873	8,203,971	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - بالقيمة العادلة
			استثمارات متاحة للبيع :
56,962,509	61,132,135	73,514,580	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
41,947,023	37,680,555	41,030,304	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
132,845,531	133,776,805	146,745,620	المجموع
			خصوم مالية :
			خصوم مالية بالقيمة المطفأة :
3,069,733	3,847,752	5,008,267	مستحق للبنوك
7,732,396	7,092,993	10,014,354	ذمم دائنة وخصوم أخرى
124,426	191,888	354,070	مستحق الى اطراف ذات صلة
19,840,000	18,730,000	17,290,000	قروض لاجل
8,455,202	8,085,878	5,699,896	دائنو مرابحة
837,629	925,579	1,032,567	مخصص مكافاة نهاية الخدمة للموظفين
40,059,386	38,874,090	39,399,154	المجموع

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الموجودات أو المطلوبات المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

20. تابع / قياس القيمة العادلة

20.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

لم تكن هنالك تحويلات بين المستويات خلال فترة التقارير.

20.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

القياس بالقيمة العادلة

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

(أ) أسهم مدرجة

جميع الأسهم المالية يتم تداولها تداولاً عاماً في بورصة معترف بها. تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار عروض الشراء المعلنة بتاريخ التقرير.

(ب) صناديق مدارة

تتكون الاستثمارات في صناديق مدارة بشكل رئيسي من مسعرة وغير مسعرة. تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة بالرجوع إلى عروض أسعارها بتاريخ التقرير. كما تم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام تقنيات تقييم تستخدم عادة من قبل مديري الصناديق. إن جميع المدخلات الهامة إلى النموذج مبنية على أسعار سوقية مرصودة.

(ج) أسهم غير مسعرة

يتم قياس الأسهم غير المسعرة بالقيمة العادلة المقدرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نموذج التدفقات النقدية المخصومة ومتغيرات السوق والتي تتضمن بعض الافتراضات غير المؤيدة بأسعار أو معدلات السوق المرصودة، أو آخر بيانات أو معلومات مالية متوفرة عن الاستثمارات التي لا يمكن التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية لها.

المستوى 3 - قياسات القيمة العادلة

إن أصول وخصوم المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند إلى معطيات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية منتظمة. كما أن الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من الرصيد الافتتاحي إلى الرصيد الختامي كما يلي:

30 سبتمبر 2016 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2016 (مدققة) د.ك	30 سبتمبر 2017 (غير مدققة) د.ك	
30,616,586	30,616,586	35,457,471	الرصيد الافتتاحي
-	-	904,973	- إضافات
-	4,840,885	-	- التغير في القيمة العادلة
30,616,586	35,457,471	36,362,444	الرصيد الختامي

الأرباح أو الخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة مدرجة ضمن التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.

إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع سيكون غير هام إذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

21. إدارة المخاطر المالية

إن كافة جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتفق مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

22. حدث لاحق

لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع ، قامت المجموعة بتصفية إحدى الشركات التابعة لها "هيل توب النرويج المحدودة" الواقعة في النرويج. حققت المجموعة خسارة بمبلغ 29,700 د.ك نتيجة تصفية هذه الشركة التابعة. كما في 30 سبتمبر 2017، بلغ مجموع أصول وخصوم "هيل توب النرويج المحدودة" 7,746,562 د.ك و 481,516 د.ك على التوالي. بالإضافة الى ذلك، بلغ صافي ربح الفترة 323,896 د.ك كما بلغ صافي الاصول الخاص بالكي الشركة الام 716,334 د.ك. إن اثر هذه المعاملة سوف يتم عكسها في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.