

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع
والشركة التابعة لها
الكويت
31 مارس 2019 (غير مدققة)

المحتويات

صفحة

2 - 1

تقرير المراجعة

3

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

4

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلي المكثف المجمع

5

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع

6

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

7

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

21 - 8

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة



تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

الى السادة أعضاء مجلس الادارة
شركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") والشركة التابعة لها ("المجموعة")، كما في 31 مارس 2019 والمعلومات المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والايادات الشامله الأخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". 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.

أساس الاستنتاج المتحفظ

1. كما هو مبين ضمن الإيضاحين (8 و 9) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، قرر مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 21 يونيو 2017 استقطاع 20% من الارباح بدلاً من 20% من الإيرادات لغرض احتساب أتعاب الإدارة المستحقة للمساهمين لحين تسوية الارصدة المستحقة من حاملي الوثائق الواردة ضمن الايضاحين (8) و (9)، كما تتوقع ادارة الشركة الام تسوية تلك الارصدة المستحقة من حاملي الوثائق وتغطية العجز خلال السنوات القادمة. على الرغم من انه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، قامت إدارة الشركة الأم بالاعتراف بخسائر هبوط في القيمة مقابل المبلغ المستحق من حاملي الوثائق والقرض الحسن لحقوق حاملي الوثائق بقيمة 434,574 د.ك و 162,500 د.ك على التوالي ، فإن الأرصدة المتبقية البالغة 5,256,591 د.ك و 1,463,111 د.ك على التوالي تبقى مشكوك في تحصيلها.

بالإضافة إلى ذلك، تتضمن أصول حاملي الوثائق ذمم مدينة وأصول أخرى واشتراكات مدينة بمبلغ 241,396 د.ك و 1,192,087 د.ك على التوالي والتي ظلت قائمة لفترة طويلة ولم يتم تكوين مخصص لها. وبناء عليه ، قد لا يكون لدى حملة الوثائق المبالغ الكافية لسداد المبالغ المستحقة الى المساهمين.

تابع/ تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع

تابع/ أساس الإستنتاج المتحفظ

2. كما هو مبين في الايضاح (10) حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، تم إدراج قيمة العقار الاستثماري بإستخدام القيمة العادلة للتقييم المعد من قبل مقيم خارجي كما في 31 ديسمبر 2018 وبالرغم من أن هذا العقار الاستثماري هو جزء من أصول الشركة التابعة في مصر، إلا أنه لم تتوفر لدينا أية بيانات أو معلومات مالية حول تلك الشركة التابعة وتم إدراج قيمة العقار فقط بعد تأكيد إدارة الشركة الأم بأنه لا يوجد أية أصول أو خصوم أخرى مرتبطة بهذا العقار أو الشركة التابعة ومدرجة في سجلات تلك الشركة التابعة.

الاستنتاج المتحفظ

استنادا الى مراجعتنا، وبإستثناء الأثر المحتمل للأمور المبينة في فقرة أساس الإستنتاج المتحفظ من تقريرنا، لم يرد الى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقا لاساس الاعداد كما هو مبين في ايضاح 2.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الاخرى

بالاضافة الى ذلك واستنادا الى مراجعتنا ، فان المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم وحسبما وصل اليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 اية مخالفات لاحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية ، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا على نشاط الشركة الام أو على مركزها المالي.



عبد اللطيف محمد العيان (CPA)

(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

14 مايو 2019

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة أشهر المنتتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك	ايضاحات
		الإيرادات
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
15,893	(30,472)	
-	5,500	إيرادات توزيعات ارباح
639	3,042	إيرادات من ودائع استثمارية
13,191	32,648	8 أتعاب ادارة من حاملي الوثائق
29,723	10,718	
		المصاريف والأعباء الأخرى
(4,752)	(4,234)	مصاريف عمومية وإدارية
(4,752)	(4,234)	
24,971	6,484	ربح الفترة قبل محصصات لضريبة دعم العمالة الوطنية وللزكاة
(624)	(87)	مخصص لضريبة دعم العمالة الوطنية
(250)	(10)	مخصص للزكاة
24,097	6,387	ربح الفترة
0.22 فلس	0.06 فلس	6 ربحية السهم الأساسية والمخففة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والايادات الشاملة الأخرى المرحلي المكثف المجمع

الثلثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك	الثلثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك	
24,097	6,387	ربح الفترة
		خسائر شاملة أخرى:
		بنود لن يتم تحويلها لاحقا الى بيان الارباح او الخسائر المجمع:
		استثمارات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الأخرى
(40,707)	(139,306)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
		مجموع الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يتم تحويلها لاحقا الى بيان الارباح او
(40,707)	(139,306)	الخسائر المجمع
(40,707)	(139,306)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى
(16,610)	(132,919)	مجموع الخسارة الشاملة للفترة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع

31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2018 (مدقق) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدقق) د.ك	إيضاحات	الأصول
8,990	8,990	8,990		ارصدة لدى البنوك
130,500	862,000	632,000		ودائع استثمارية
225,527	211,369	180,897		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,247,964	1,632,033	1,492,727	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
4,286,655	4,985,890	5,256,591	8	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
1,463,111	1,463,111	1,463,111	9	قرض حسن لحقوق حاملي الوثائق
2,599,810	2,672,186	2,672,186	10	عقارات استثمارية
13,317	7,111	7,116		أصول أخرى
11,975,874	11,842,690	11,713,618		مجموع الأصول
				حقوق الملكية والخصوم
				حقوق الملكية
11,025,000	11,025,000	11,025,000		رأس المال
7,340,937	7,340,937	7,340,937		علاوة إصدار أسهم
(50,489)	(50,489)	(50,489)		أسهم خزينة
3,508	3,508	3,508		احتياطي أسهم خزينة
388,139	388,139	388,139		احتياطي إجباري
388,139	388,139	388,139		احتياطي اختياري
(146,083)	(457,780)	(597,086)		احتياطي القيمة العادلة
(1,566,446)	(1,570,030)	(1,570,030)		احتياطي تحويل عمله أجنبية
65,964	65,964	65,964		احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين
(5,505,902)	(5,319,135)	(5,312,748)		خسائر متراكمة
11,942,767	11,814,253	11,681,334		مجموع حقوق الملكية
				الخصوم
33,107	28,437	32,284		خصوم أخرى
11,975,874	11,842,690	11,713,618		مجموع حقوق الملكية والخصوم


عبدالله مشاري الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة


ابراهيم عباس عثمان صخي
رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة وثاق للتأمين التكافلي - ش.م.ك.ع والشركة التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2019 (غير مدققة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع

	الرصيد في 31 ديسمبر 2018 (مدقق)	علاوة إصدار أسهم خريجه	احتياطي أسهم خريجه	احتياطي إحصائي	احتياطي إحصائي	احتياطي القيمة العادلة	تحويل عملة أجنبية	احتياطي خطة شراء الأسهم للموظفين	خسائر مزاكمة	المجموع
ربح الفترة	ربح الفترة	ربح الفترة	ربح الفترة	ربح الفترة	ربح الفترة	ربح الفترة	ربح الفترة	ربح الفترة	ربح الفترة	ربح الفترة
11,814,253	(5,319,135)	65,964	(1,570,030)	(457,780)	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000
6,387	6,387	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(139,306)	-	-	(139,306)	-	-	-	-	-	-	-
(132,919)	6,387	-	(139,306)	-	-	-	-	-	-	-
11,681,334	(5,312,748)	65,964	(1,570,030)	(597,086)	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000
الرصيد في 31 مارس 2019 (غير مدقق)	الرصيد في 31 ديسمبر 2017 (مدقق)									
11,959,377	(6,235,394)	65,964	(1,566,446)	600,019	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000
-	705,395	-	(705,395)	-	-	-	-	-	-	-
11,959,377	(5,529,999)	65,964	(1,566,446)	(105,376)	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000
24,097	24,097	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(40,707)	-	-	(40,707)	-	-	-	-	-	-	-
(16,610)	24,097	-	(40,707)	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في 31 مارس 2018 (غير مدقق)	الرصيد في 31 ديسمبر 2017 (مدقق)									
11,942,767	(5,505,902)	65,964	(1,566,446)	(146,083)	388,139	388,139	3,508	(50,489)	7,340,937	11,025,000

ان الإضافات المبينة على الصفحات 8 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق)	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)	
د.ك	د.ك	
		أنشطة التشغيل
24,097	6,387	ربح الفترة
		تعديلات ل :
(15,893)	30,472	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(639)	(3,042)	إيرادات من ودائع استثمارية
-	(5,500)	إيرادات توزيعات أرباح
7,565	28,317	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
7,412	(5)	أصول أخرى
9,554	3,847	خصوم أخرى
(52,572)	(270,701)	مبلغ مستحق من حاملي الوثائق
(28,041)	(238,542)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
-	5,500	توزيعات أرباح مستلمة
639	3,042	إيرادات من ودائع استثمارية مستلمة
(2,098)	-	إضافات على عقارات استثمارية
(130,500)	230,000	ودائع استثمارية
(131,959)	238,542	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة الاستثمار
(160,000)	-	النقص في أرصدة لدى البنوك
168,990	8,990	أرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
8,990	8,990	أرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 8 - 21 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة الأم

إن شركة وثاق للتأمين التكافلي ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامه تأسست في 30 أكتوبر 2004 ومسجلة وفقاً لأحكام قانون شركات ووكلاء التأمين رقم 24 لعام 1961 والتعديلات اللاحقة له. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت.

تتألف المجموعة من الشركة الأم والشركات التابعة لها كما هو مفصّل عنها في إيضاح 5.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة دار الاستثمار ش.م.ك.م (مقفلة) (الشركة الأم الرئيسية).

تتمثل أغراض الشركة الأم فيما يلي:

أولاً: مزاولة جميع أعمال التأمين التكافلي والتعاوني وإعادة التأمين بكافة أشكالها بما لا يتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية والقوانين المنظمة.

ثانياً: للشركة في سبيل تحقيق أغراضها آنفة الذكر وبموجب نظامها الأساسي صلاحية القيام بالأعمال والتصرفات الآتية حسبما يرى مجلس الإدارة:

(أ) تملك واكتساب حق التصرف في كل ما تراه لازم لها من الأموال المنقولة وغير المنقولة أو أي جزء منها أو أية امتيازات تعتقد الشركة أنها لازمه وملائمة لطبيعة عملها وضرورية لتنمية أموالها،

(ب) إجراء جميع المعاملات وإبرام جميع العقود بجميع التصرفات القانونية التي تراها لازمة ومناسبة لتحقيق وتسهيل أغراضها وذلك بالشروط التي تراها،

(ج) أن تشتري أو تبيع أو ترهن أو تستأجر أو تستبدل أو تحرز أو تظهر بأي طريقة كانت أي أراضي أو عقارات أو أوراق مالية أو صكوك أو أسهم أو أية أموال أخرى منقولة أو عقارية وأن تبيع أو تؤجر أو ترهن أو تتصرف بجميع أنواع التصرفات في كل أو بعض أموال أو ممتلكات الشركة المنقولة أو العقارية،

(د) تقديم الاستشارات والقيام بالدراسات الفنية في مجال التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي للشركات أو غيرها التي تهتم مباشرة بالعمل في مجال التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي،

(هـ) العمل مقدراً أو مئثناً في مجال التأمين التكافلي ووكيلاً لشركات التأمين التكافلي أو إعادة التأمين التكافلي لأداء كل الأعمال التي لا تتعارض مع الشريعة الإسلامية بعد الحصول على التراخيص اللازمة،

(و) أن تستثمر كل أو بعض أموال الشركة المنقولة أو العقارات في المجالات المختلفة التي تراها مناسبة وبما لا يتعارض مع القوانين والقرارات المنظمة،

(ز) أن تدمج معها أو تؤسس أو أن تشترك في تأسيس الشركات والاكتتاب في أسهمها وشراء وبيع أسهم الشركات ومساندتها بأي صورة بما يتفق وأغراض الشركة وفقاً للقوانين،

(ح) استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1. تابع / تأسيس ونشاط الشركة الأم

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت أو في خارجها بصفة أصلية أو بالوكالة وبمجاز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي تعاونها على تحقيق أغراضها في دولة الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري مثل هذه الهيئات أو تلحقها بها.

إن التأمين التكافلي هو بديل إسلامي لبرامج التأمين والاستثمار التقليدية، استناداً إلى مفهوم الصناديق المشتركة والذي بموجبه يتسلم كل حامل وثيقة حصته في الفائض الناتج عن أنشطة التأمين وفقاً لنظام الشركة الأم الأساسي واعتماد لجنة الفتوى والرقابة الشرعية.

تباشر الشركة الأم أعمالها نيابة عن حاملي الوثائق وتقدم الأموال إلى عمليات حاملي الوثائق متى وحين تقوم الحاجة إلى ذلك. يكون المساهمون مسؤولين عن الالتزامات المتكبدة بواسطة حاملي الوثائق في حالة حدوث عجز في أموال حاملي الوثائق وتم تصفية العمليات. تحتفظ الشركة الأم لديها فعلياً بجميع الأصول الخاصة بحاملي الوثائق وعمليات المساهمين وسندات ملكية تلك الأصول. إن تلك الأصول والخصوم وكذلك نتائج أعمال حاملي الوثائق مفصّل عنها في الإيضاحات.

تحتفظ الشركة الأم بدفاتر محاسبية منفصلة لحاملي الوثائق والمساهمين. تسجل الإيرادات والمصروفات التي تتعلق بصورة مباشرة بأنشطة أي منهما في الحسابات التي تخصها. تحدد الإدارة و أعضاء مجلس الإدارة الأساس الذي توزع بناءً عليه المصروفات من العمليات المشتركة.

تم جميع عمليات التأمين والاستثمار طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية السمحة ، التي تعتمد من قبل هيئة الفتوى والرقابة الشرعية.

عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو برج المدينة، شارع خالد بن الوليد، منطقة الشرق، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 من قبل أعضاء

مجلس اداره الشركة الأم بتاريخ 14 مايو 2019.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية".

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة مع تلك التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بإستثناء التغيرات المذكورة في إيضاح 3.

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهي عملة التشغيل والعرض للشركة الأم .

لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لاستكمال البيانات المالية المجمعة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . وبرأي إدارة الشركة الأم ، فقد تم ادراج كافة التعديلات المكونة من مستحقات مكررة عادية تعتبر ضرورية لعرض عادل.

إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2019 ليست بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2019 . للمزيد من التفاصيل ، يرجى الرجوع للبيانات المالية المجمعة والافصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

قامت المجموعة بإحتساب نتائج أعمال الشركة التابعة، شركة وارد لتأجير السيارات - ش.م.ك (مقفلة)، بإستخدام حسابات الادارة للفترة المنتهية في 31 مارس 2019.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

3. التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2019 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة . فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

يفعل للفترات المالية

التي تبدأ في

1 يناير 2019

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات ذات صلة. أدخل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 متطلبات جديدة ومعدلة فيما يتعلق بمحاسبة عقود الإيجار. ونتيجة لذلك، أصبحت المحاسبة من قبل المستأجر الآن مختلفة بشكل كبير وتزيل التمييز بين عقود الإيجار التمويلي وعقود الإيجار التشغيلي. يتطلب الأمر الآن الاعتراف بأصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار منخفضة القيمة. ومع ذلك، ظلت المحاسبة من قبل المؤجر إلى حد كبير دون تغيير. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

3.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة. تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم إصدارها لكن ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

4. الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام والقيام بتقديرات وافتراسات 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 في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها تلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة المدققة السنوية كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 باستثناء التغيرات الناشئة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 كما هو مذكور في ايضاح 3 أعلاه. ويشمل ذلك تحديد ما إذا كان العقد يحتوي على عقد إيجار، وتحديد التأكيد المعقول بتمديد عقد الإيجار أو إنهائه، وتصنيف عقود الإيجار، وتحديد ما إذا كانت المدفوعات المتغيرة ثابتة في جوهرها، وتحديد ما إذا كانت هناك عقود إيجار متعددة في عقد واحد وتحديد معدل الخصم المناسب، وتقييم هبوط القيمة.

5. الشركات التابعة

ان تفاصيل الشركات التابعة هي كما يلي:

الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية			النشاط الرئيسي
		31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	
		(غير مدقق) %	(مدقق) %	(غير مدقق) %	
مجموعة مع حاملي الأسهم شركة وثاق للاستثمار العقاري - ذ.م.م	مصر	99.40	99.40	99.40	شراء وبيع وتاجير وامتلاك الاراضى في مصر
مجموعة مع حاملي الوثائق شركة وارد لتأجير السيارات - ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	93.32	93.32	93.32	تاجير السيارات وتجارة السيارات وقطع الغيار داخل دولة الكويت

قامت الشركة الام خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بتأسيس شركتها التابعة المملوكة بنسبة 99,40% شركة وثاق للاستثمار العقاري - ذ.م.م في جمهورية مصر العربية برأس مال يعادل 8,256 د.ك. قام المساهمون الآخرون للشركة التابعة بالتوقيع على كتب تنازل لصالح المجموعة وعليه، تمتلك المجموعة الشركة التابعة بنسبة 100%..

أيضا ، قام المساهمون الآخرون لشركة وارد لتأجير السيارات - ش.م.ك (مقفلة) بالتوقيع على كتب تنازل لصالح المجموعة وعليه تمتلك المجموعة الشركة التابعة بنسبة 100% . إن أرصدة ونتائج هذه الشركة التابعة تم تجميعها مع حاملي الوثائق.

6. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح الفترة على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (باستثناء اسهم الخزينة كمايلي:

الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدققة)	الثلثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)	
24,097	6,387	ربح الفترة (د.ك)
110,250,000	110,250,000	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
(445,500)	(445,500)	ناقصا : المتوسط الموزون لعدد أسهم الخزينة القائمة خلال الفترة
109,804,500	109,804,500	
0.22	0.06	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى

31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2018 (مدققة) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدققة) د.ك	
16,633	20,024	21,078	اوراق مالية محلية مسعرة
40,000	69,745	80,899	اوراق مالية محلية غير مسعرة
1,063,866	859,608	558,536	محافظ مدارة
2,127,465	682,656	832,214	صناديق مدارة
3,247,964	1,632,033	1,492,727	

- يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية لأغراض استراتيجية متوسطة إلى طويلة الأجل. وبناءً على ذلك، فقد اختارت الإدارة تحديد هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الاخرى حيث يعتقد أن الاعتراف بالتقلبات قصيرة الأجل في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الارباح أو الخسائر لن يكون متوافقاً مع إستراتيجية المجموعة للاحتفاظ بهذه الاستثمارات للأغراض طويلة الأجل وتحقيق إمكانات أدائها على المدى الطويل
- إن الصناديق المدارة هي استثمارات في وحدات صناديق ملكية خاصة. تم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات باستخدام صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار. ترى الإدارة ان صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة للاستثمارات.
- يقوم أحد الأطراف ذات الصلة بالمجموعة بإدارة المحافظ الإستثمارية الخاصة بالشركة الأم وصناديق استثمارية بإجمالي قيمة 258,499 د.ك (31 ديسمبر 2018: 503,764 د.ك و 31 مارس 2018: 764,789 د.ك).

8. مبلغ مستحق من حاملي الوثائق

31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2018 (مدققة) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدققة) د.ك	
4,234,083	4,234,083	4,985,890	الرصيد الافتتاحي في بداية الفترة / السنة
13,191	2,082	32,648	أتعاب إدارة من حاملي الوثائق خلال الفترة / السنة
39,381	749,725	238,053	صافي الحركات خلال الفترة / السنة
4,286,655	4,985,890	5,256,591	الأرصدة النهائية في نهاية الفترة / السنة

يتمثل صافي الحركات في حساب حاملي الوثائق بصافي الأموال المحولة من وإلى حسابهم بالإضافة الى اتعاب الإدارة من حاملي الوثائق. قررت إدارة الشركة الأم تخفيض اتعاب الإدارة المحملة على حاملي الوثائق من 20% من مجمل الإشتراكات الى 20% من صافي ارباح حاملي الوثائق من أجل تسوية الارصدة المستحقة أعلاه وكذلك تسوية رصيد القرض الحسن (ايضاح 9) بما يكفل استمرارية نشاط التأمين التكافلي لحملة الوثائق.

9. قرض حسن لحاملي الوثائق

بما يتماشى مع النظام الأساسي، تم تغطية صافي عجز حاملي الوثائق الناتج عن أنشطة التأمين بواسطة قرض حسن من المساهمين. سيتم سداد القرض الحسن الممنوح من قبل المساهمين الى حاملي الوثائق عن طريق الفائض المتوقع من أنشطة التأمين في السنوات المستقبلية.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

10. عقارات استثمارية

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)	
د.ك	د.ك	د.ك	
2,597,712	2,597,712	2,672,186	القيمة الدفترية في بداية الفترة / السنة
2,098	6,210	-	الإضافات خلال الفترة / السنة
-	71,848	-	التغير في القيمة العادلة خلال الفترة / السنة
-	(3,584)	-	فروقات ترجمة عملة اجنبية
2,599,810	2,672,186	2,672,186	

قامت إدارة الشركة الأم بتسجيل أصول الشركة التابعة في مصر والمتمثلة فقط في قيمة العقار الاستثماري والبالغة 2,436,835 د.ك (31 ديسمبر 2018: 2,436,835 د.ك و 31 مارس 2018: 2,315,792 د.ك) ضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتؤكد إدارة الشركة الأم بأنه لم يصدر حتى تاريخه أية بيانات مالية عن تلك الشركة التابعة ، وأن صافي أصول تلك الشركة التابعة في مصر هي قيمة العقار الاستثماري الوارد أعلاه.

إن العقار الاستثماري في مصر الوارد بيانه أعلاه مسجل بإسم أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم الذي قدم توكيل عام غير قابل للإلغاء لصالح الشركة الأم وتعمل إدارة الشركة الأم حالياً على تحويل ملكية العقار الى إسم الشركة التابعة في مصر. كذلك تتضمن العقارات الاستثمارية أعلاه قيمة حق انتفاع في شقق فندقية تقع في برج زمزم في مكة المكرمة - المملكة العربية السعودية والبالغة 235,351 د.ك. (31 ديسمبر 2018: 235,351 د.ك و 31 مارس 2018: 284,018 د.ك) تنتهي مدة حق الانتفاع هذا في عام 2024.

11. نتائج حاملي الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال المجمعة :

نتائج حاملي الوثائق المجمعة حسب قطاع الأعمال:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة) :

المجموع د.ك	حياة د.ك	حريق د.ك	حوادث عامة د.ك	بحري وطيران د.ك	
2,492,361	104,471	865,380	1,452,992	69,518	الاشتراكات المكتسبة
1,188,004	69,154	75,781	991,664	51,405	مجمول الإيرادات
129,362	16,743	(40,035)	112,520	40,134	صافي الفائض / (العجز) الناتج من عمليات التأمين التكافلي
33,878	1,420	7,422	24,091	945	الاستثمارات وإيرادات أخرى
163,240	18,163	(32,613)	136,611	41,079	صافي الفائض / (العجز) حسب قطاع الأعمال
38,470					الدخل من أنشطة التأجير
(42,916)					المصاريف المتعلقة بأنشطة التأجير
(32,648)					أتعاب إدارة لمساهمي الشركة *
126,146					صافي الفائض المحول الى حقوق حاملي وثائق التأمين
					إيرادات شاملة أخرى للفترة
					استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال
					الإيرادات الشاملة الأخرى :
1,006					- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
1,006					مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
127,152					صافي الفائض للإيرادات الشاملة الأخرى

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. تابع / نتائج حاملي الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال المجمعة :

الاجموع د.ك	حياة د.ك	حريق د.ك	حوادث عامة د.ك	بحري وطيران د.ك	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدققة):
2,141,606	56,962	843,816	1,167,545	73,283	الاشتراكات المكتتبه
803,871	50,438	36,801	693,428	23,204	مجمول الإيرادات
27,046	13,522	(94,368)	96,238	11,654	صافي الفائض / (العجز) الناتج من عمليات التأمين التكافلي
42,316	1,126	10,591	29,151	1,448	الاستثمارات وإيرادات أخرى
69,362	14,648	(83,777)	125,389	13,102	صافي الفائض / (العجز) حسب قطاع الأعمال
36,874					الدخل من أنشطة التأجير
(39,496)					المصاريف المتعلقة بأنشطة التأجير
(13,191)					أتعاب إدارة لمساهمي الشركة *
53,549					صافي الفائض المحول الى حقوق حاملي وثائق التأمين
					خسائر شاملة أخرى للفترة
					استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات
(3,407)					الشاملة الأخرى
(3,407)					- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال الفترة
50,142					مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
					صافي الفائض للإيرادات الشاملة الأخرى

* وفقا للنظام الاساسي للشركة الأم، يستحق مساهمو الشركة اتعاب ادارة من حاملي الوثائق حتى نسبة 20% من اجمالي الاشتراكات المكتتبه وإيرادات الاستثمار (ايضاح 8).

قرر مجلس الادارة في اجتماعه المنعقد في 21 يونيو 2017 احتساب اتعاب الإدارة بنسبة 20% من صافي الأرباح بدلا من 20% من إجمالي الاشتراكات والإيرادات كحق للمساهمين، كأتعاب إدارة، من نتائج حملة الوثائق ابتداء من 1 ابريل 2017 حتى إشعار آخر (أنظر ايضاح 8).

فيما يلي أصول وخصوم وحقوق حاملي الوثائق المجمعة :

31 مارس 2018 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2018 (مدققة)	31 مارس 2019 (غير مدققة)	الأصول
30,591	54,680	113,007	نقد وشبه النقد
1,546,000	1,326,000	1,326,000	ودائع استثمارية
300,672	295,230	299,910	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,052,559	979,293	1,281,354	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
2,133,222	2,198,392	1,963,804	اشتراكات مدينة
172,770	177,524	178,530	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
409,766	409,766	409,766	الشهرة
2,053,862	2,326,486	2,502,984	حصة معيدي التأمين من تعويضات تحت التسوية
2,549,953	2,366,253	2,363,208	مدينو اشتراكات اعادة التأمين
277,750	277,750	277,750	أرض مستأجرة
218,090	172,075	199,311	معدات
10,745,235	10,583,449	10,915,624	مجموع الأصول

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

11. تابع / نتائج حاملي الوثائق حسب قطاع الأعمال والأموال المجمعة :

31 مارس	31 ديسمبر	31 مارس	
2018	2018	2019	
(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
د.ك	د.ك	د.ك	الخصوم
4,291,836	3,923,763	3,902,899	احتياطي التعويضات تحت التسوية
1,163,886	962,894	921,522	اشتراكات غير مكتسبة
64,979	27,803	27,708	احتياطي مطالبات متكبدة وغير مدرجة
5,312,813	5,154,775	5,151,428	ذمم دائنة ومصاريف مستحقة (انظر أ أدناه)
4,721,229	5,420,464	5,691,165	مبلغ مستحق الى المساهمين
1,625,611	1,625,611	1,625,611	قرض حسن من المساهمين
17,180,354	17,115,310	17,320,333	مجموع الخصوم
			حقوق حاملي الوثائق
(6,489,605)	(6,489,605)	(6,381,483)	رصيد حقوق حاملي الوثائق كما في بداية الفترة/السنة
156,069	107,274	-	تعديلات ناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير رقم 9 كما في 1 يناير 2018
(6,333,536)	(6,382,331)	(6,381,483)	رصيد حقوق حاملي الوثائق كما في بداية الفترة / السنة (معدل)
53,549	848	126,146	صافي الفائض من حاملي الوثائق للفترة / للسنة
(6,279,987)	(6,381,483)	(6,255,337)	احتياطي القيمة العادلة
(151,725)	(151,725)	(150,378)	التغير في القيمة العادلة خلال الفترة / السنة
(3,407)	1,347	1,006	مجموع حقوق حاملي الوثائق كما في نهاية الفترة / السنة
(6,435,119)	(6,531,861)	(6,404,709)	مجموع الخصوم وحقوق حاملي الوثائق
10,745,235	10,583,449	10,915,624	

(أ) يتضمن هذا الرصيد مبلغا يتعلق بالتزام اتجاه جهة حكومية "المدعي". خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، حكمت محكمة الاستئناف في دولة الكويت لصالح المدعي وألزمت المجموعة بدفع مبلغ 3,636,022 د.ك. وعليه، قامت المجموعة بإعادة تصنيف المطالبة من بند " احتياطي التعويضات تحت التسوية" الى بند الذمم الدائنة والخصوم الأخرى" وتقدمت المجموعة بطعن على حكم محكمة الاستئناف أمام محكمة التمييز حيث ما يزال الطعن منظور أمامها (إيضاح 15).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

12. معاملات وارصدة مع أطراف ذات صلة

إن الأطراف ذات الصلة 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 فعالاً. 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 مفصّل عنها أدناه.

المساهمون	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق)
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع :	د.ك	د.ك
مصاريف عمومية وإدارية	3,750	4,752

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع :	31 مارس 2019 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2018 (مدقق)	31 مارس 2018 (غير مدقق)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	د.ك	د.ك	د.ك
	1,104,561	1,223,008	2,765,282

تتضمن الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أعلاه استثمارات المجموعة في اسهم الشركات التابعة للشركة الأم الرئيسية (شركة دار الإستثمار والشركات التابعة لها) بقيمة 1,066,550 د.ك (31 ديسمبر 2018: 1,184,782 د.ك و 31 مارس 2018: 2,742,157 د.ك).

حاملو الوثائق	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدقق)	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق)
مكافأة موظفي الإدارة العليا :	د.ك	د.ك
رواتب ومزايا قصيرة الأجل	45,288	60,626
مكافأة نهاية الخدمة	14,762	36,885
	60,050	97,511

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

13. تحليل القطاعات

يتم تحديد القطاعات التشغيلية بناء على معلومات تقارير الادارة الداخلية التي يتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار الرئيسي من اجل توزيع المصادر على القطاع وتقييم ادائه ومن ثم مطابقتها مع ارباح او خسائر المجموعة.

تعمل المجموعة في قطاعات الاستثمار والتأمين التكافلي وتأجير السيارات كما يلي:

المساهمون	الاستثمار	التأمين	غير موزع	الاجمالي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)	
مجموع الإيرادات	(21,930)	32,648	-	10,718		
(خسارة) / ربح الفترة	(21,930)	32,648	(4,331)	6,387		
مجموع الأصول	4,977,810	6,719,702	16,106	11,713,618		
مجموع الخصوم	-	-	(32,284)	(32,284)		
صافي الأصول	4,977,810	6,719,702	(16,178)	11,681,334		
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدققة)						
الإيرادات	16,532	13,191	-	29,723		
ربح / (خسارة) الفترة	16,532	13,191	(5,626)	24,097		
مجموع الأصول	6,203,801	5,749,766	22,307	11,975,874		
مجموع الخصوم	-	-	(33,107)	(33,107)		
صافي الأصول	6,203,801	5,749,766	(10,800)	11,942,767		
حاملو الوثائق	الاستثمار	التأمين	تأجير السيارات	غير موزعة	الاجمالي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 (غير مدققة)
مجموع الإيرادات	33,878	1,188,004	38,470	-	1,260,352	
ربح / (خسارة) الفترة	33,878	96,714	(4,446)	-	126,146	
مجموع الأصول	2,082,190	6,829,996	441,508	1,561,930	10,915,624	
مجموع الخصوم	-	(12,168,905)	(288,830)	(4,862,598)	(17,320,333)	
صافي الأصول	2,082,190	(5,338,909)	152,678	(3,300,668)	(6,404,709)	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدققة)						
مجموع الإيرادات	42,316	803,871	36,874	-	883,061	
ربح / (خسارة) الفترة	42,316	13,855	(2,622)	-	53,549	
مجموع الأصول	2,297,192	6,737,037	485,788	1,225,218	10,745,235	
مجموع الخصوم	-	(11,867,541)	(275,021)	(5,037,792)	(17,180,354)	
صافي الأصول	2,297,192	(5,130,504)	210,767	(3,812,574)	(6,435,119)	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

14. الجمعية العمومية السنوية للمساهمين

تم المصادقة على البيانات المالية المجمعة للمجموعه للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة في 11 ابريل 2019 وعلى مقترح مجلس الادارة بعدم توزيع اية ارباح عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ.
كما وافقت الجمعية العامة للمساهمين على مكافأة اعضاء مجلس الإدارة البالغة 15,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

15. التزامات محتملة

تقف المجموعة طرفاً مدعى عليه في عدد من الدعاوي القضائية المرفوعة من حاملي عقود التأمين التكافلي فيما يتعلق بمطالبات محل تنازع مع المجموعة من بينها دعوى قضائية مرفوعة من احد المؤسسات الحكومية ضد المجموعة بمبلغ 3,636,022 د.ك (31 ديسمبر 2018: 3,636,022 د.ك و 31 مارس 2018 بمبلغ 3,636,022 د.ك) قامت المجموعة بتكوين مخصص لها في الذمم الدائنة والخصوم الاخرى. وعلى الرغم من ان محكمة الاستئناف قد اصدرت حكمها لصالح الدولة، فقد قامت الشركة الام بتقديم طلب الى محكمة التمييز لوقف التنفيذ كما قامت الشركة الام بتكوين مخصصات تعتبر برأيها كافية لتغطية اية التزامات قد تنتج عن ذلك (ايضاح 11).

16. قياس القيمة العادلة

16.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تمثل 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 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).

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الأصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.
ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المرحلي المكثف يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16. تابع / قياس القيمة العادلة

16.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة
31 مارس 2019 (غير مدققة)
المساهمون :

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك	
180,897	-	-	180,897	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
21,078	-	-	21,078	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
80,899	80,899	-	-	- أوراق مالية محلية مسعرة
558,536	558,536	-	-	- أوراق مالية محلية غير مسعرة
832,214	-	832,214	-	- محافظ مدارة
1,673,624	639,435	832,214	201,975	- صناديق مدارة

حاملي الوثائق :

299,910	-	299,910	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				- صناديق مدارة
28,030	-	-	28,030	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
150,500	150,500	-	-	- أوراق مالية محلية مسعرة
478,440	150,500	299,910	28,030	- محافظ مدارة

31 ديسمبر 2018 (مدققة)

المساهمون :

211,369	-	-	211,369	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
20,024	-	-	20,024	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
69,745	69,745	-	-	- أوراق مالية محلية مسعرة
859,608	859,608	-	-	- أوراق مالية محلية غير مسعرة
682,656	-	682,656	-	- محافظ مدارة
1,843,402	929,353	682,656	231,393	- صناديق مدارة

حاملي الوثائق :

295,230	-	295,230	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
				- صناديق مدارة
27,024	-	-	27,024	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
150,500	150,500	-	-	- أوراق مالية محلية مسعرة
472,754	150,500	295,230	27,024	- محافظ مدارة

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16. تابع / قياس القيمة العادلة

16.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

31 مارس 2018 (غير مدققة)
المساهمون :

المجموع د.ك	مستوى 3 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 1 د.ك
225,527	-	-	225,527
16,633	-	-	16,633
1,103,866	742,777	-	361,089
2,127,465	-	2,127,465	-
3,473,491	742,777	2,127,465	603,249

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

- أوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
- أوراق مالية محلية مسعرة
- محافظ مدارة
- صناديق مدارة

حاملي الوثائق :

300,672	-	300,672	-
22,270	-	-	22,270
150,500	150,500	-	-
473,442	150,500	300,672	22,270

لا تمتلك المجموعة أية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

القياس بالقيمة العادلة

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

مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

ان اصول المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تعتمد على تقنيات تقييم تستند الى معطيات هامة لا تركز على معلومات سوقية معلنة . كما ان الادوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية الفترة المالية الى نهايتها كما يلي:

أوراق مالية غير مسعرة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى 31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى 31 ديسمبر 2018 (مدققة) د.ك	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى 31 مارس 2019 (غير مدققة) د.ك
637,368	637,368	929,353
38,710	119,518	-
66,699	172,467	(289,918)
742,777	929,353	639,435

المساهمون

الرصيد الافتتاحي

المحول

التغير في القيمة العادلة خلال الفترة / السنة

الرصيد النهائي

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

16. تابع / قياس القيمة العادلة

16.1 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تابع/ مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

أوراق مالية غير مسعرة			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الآخري	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الآخري	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الايرادات الشاملة الآخري	
31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك	31 ديسمبر 2018 (مدققة) د.ك	31 مارس 2019 (غير مدققة) د.ك	
150,500	150,500	150,500	حامل الوثائق
150,500	150,500	150,500	الرصيد الافتتاحي
			الرصيد النهائي

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية. ان القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الأوراق المالية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا إجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ التقرير المالي. عند تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ التقرير المالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات كتحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الأخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة. ان التأثير على بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع وبيان الأرباح او الخسائر والايرادات الشاملة الآخري المرحلي المكثف المجمع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

17. إدارة المخاطر المالية

إن كافة أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتماشى مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في

31 ديسمبر 2018.