



AL MAL INVESTMENT
شركة المال للإستثمار

التاريخ: 31 مارس 2019
مرجع رقم : 286 / ع ف / ع م / 2019

السادة / بورصة الكويت المحترمين
تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع : إفصاح عن معلومة جوهرية

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى تعليمات هيئة أسواق المال الصادرة بتاريخ 9 نوفمبر 2015 الكتاب العاشر "الإفصاح والشفافية بشأن الإفصاح عن المعلومات الجوهرية"، يرجى العلم بأن مجلس إدارة شركة المال للاستثمار قد اجتمع اليوم الأحد 31 مارس 2019 واعتمد البيانات المالية للشركة وشركاتها (التابعة) عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

وتفضلوا بقبول فائق الشكر والإحترام ،،،

عبدالله عبدالكريم الفضلي

مسئول المطابقة والإلتزام
AL MAL INVESTMENT
شركة المال للإستثمار



Al Mal Investment Company K.P.S.C.

Registered in 1980 - C.R. 29211 - Authorised Capital 31,02 Million K.D.
Al-Sharq- Gulf Road - Ahmad Tower - 22nd Floor
P.O. Box 26308 Safat 13124 Kuwait
Tel.: (965) 22254800 - Fax: (965) 22254888

www.almal.com.kw

شركة المال للإستثمار ش.م.ك.ع.

تأسست عام 1980 - س.ت 29211 - رأس المال المدفوع 31,02 مليون دينار كويتي
الشرق - شارع الخليج العربي - برج أحمد - الدور 22
ص.ب: 26308 الصفاة - الرمز البريدي 13124 الكويت
تلفون: 22254800 (965) - فاكس: 22254888 (965)



AL MAL INVESTMENT
شركة المال للاستثمار

نموذج الإفصاح عن المعلومات الجوهرية

31 مارس 2019	التاريخ
شركة المال للاستثمار (ش.م.ك.ع)	اسم الشركة المدرجة
مجلس إدارة شركة المال للاستثمار قد اجتمع اليوم الأحد 31 مارس 2019 واعتمد البيانات المالية للشركة وشركاتها (التابعة) عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. كما أوصى مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.	المعلومات الجوهرية
مرفق بيانات المركز المالي للشركة.	أثر المعلومة الجوهرية على المركز المالي للشركة

AL MAL INVESTMENT
شركة المال للاستثمار

Annual Financial Statement Results Form
Kuwaiti Company (KWD)

نموذج نتائج البيانات المالية السنوية
الشركات الكويتية (د.ك.)

Financial Year Ended on

31 ديسمبر 2018

السنة المالية المنتهية في

Company Name

اسم الشركة

Al Mal Investment Company (K.P.S.C)

شركة المال للاستثمار ش.م.ك.ع

Board of Directors Meeting Date

تاريخ اجتماع مجلس الإدارة

On Sunday 31 Mar 2019



يوم الأحد الموافق 31 مارس 2019

التغيير (%) Change (%)	السنة المقارنة Comparative Year 2017 / 12 / 31	السنة الحالية Current Year 2018 / 12 / 31	البيان Statement
% 89	(1,621,612)	(3,073,835)	صافي الربح/الخسارة الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
% 89	فلس (5.23)	فلس (9.91)	ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس) Basic & Diluted Earnings per Share (fils)
% 11	7,934,566	8,830,265	الموجودات المتداولة Current Assets
% (19)	30,034,602	24,453,223	إجمالي الموجودات Total Assets
% 12	9,423,403	10,538,682	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
% (19)	13,518,588	10,989,783	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
% (31)	15,778,630	10,825,022	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
% (167)	896,491	(598,100)	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
% 256	(669,516)	(2,384,440)	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
% 89	فلس(5.23)	فلس (9.91)	أرباح (خسائر) مرحلة رأس المال المدفوع Retained Profit (Loss) / Paid-Up Share Capital

التغيير (%) Change (%)	الربع الرابع المقارن Fourth Quarter	الربع الرابع الحالي Fourth Quarter	البيان Statement
	Comparative Period	Current Period	
	2017 / 12 / 31	2018 / 12 / 31	
% 455	(257,245)	(1,428,948)	صافي الربح/الخسارة الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
% 455	فلس (0.83)	فلس (4,61)	ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخففة (فلس) Basic & Diluted Earnings per Share (fils)
% (482)	301,682	(1,153,803)	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
%(1,503)	(96,213)	(1,542,830)	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

Increase/Decrease in Net Profit/(Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح/الخسارة
Rental income and changes in fair value of certain investments and impairment of financial assets	إيرادات التأجير والتغير في القيمة العادلة لبعض الاستثمارات وهبوط قيمة موجودات مالية .
Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
KD 135,821	135,821 دينار كويتي
Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
KD Nil	لاشيء

Corporate Actions		استحقاقات الاسهم (الاجراءات الموسسية)	
النسبة	القيمة		
	-	توزيعات نقدية	Cash Dividend
	-	توزيعات أسهم منحة مجانية	Stock Dividend
	-	توزيعات أخرى	Other Dividend
	√	عدم توزيع أرباح	No Dividends
		زيادة رأس المال	Capital Increase
		تخفيض رأس المال	Capital Decrease
		علاوة الإصدار	Issue Premium
	-		

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
		نائب رئيس مجلس الإدارة والقائم بأعمال الرئيس التنفيذي	أيمن أحمد شيت

AL-MAL INVESTMENT
شركة المال للاستثمار

- Auditor Report Attached

- مرفق تقرير مراقب الحسابات



تقرير مراقب الحسابات المستقل

الى السادة المساهمين
شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع.
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الرأي المتحفظ

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع. ("الشركة الام") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، وتشمل بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وبيان الارباح او الخسائر المجمع وبيان الارباح او الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع وبيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، باستثناء الآثار المحتملة المشار اليها في فقرة أساس التحفظ في الرأي من تقريرنا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، وعن نتائج أعمالها المجمعة وتدقيقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية لتقارير المالية، كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت.

أساس التحفظ في الرأي

إن استثمار المجموعة في شركة زون المتقدم للتجارة العامة، شركة زميلة، مسجلة بقيمة دفترية تبلغ 2,957,674 د.ك في بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، وحصصة المجموعة من نتائج أعمالها البالغة 5,707 د.ك مدرجة في خسارة المجموعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بناء على حسابات ادارة الشركة الزميلة. لم تتمكن من الحصول على أدلة تدقيق مناسبة كافية حول القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركة زون المتقدم للتجارة العامة كما في 31 ديسمبر 2018، وحصصة المجموعة من نتائج أعمالها للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، حيث ان آخر بيانات مالية مدققة متاحة لهذه الشركة الزميلة كانت للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، لم تتمكن من تحديد ما إذا كانت أي تعديلات على هذه المبالغ ضرورية.

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. ان مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلين عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقا لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا المتحفظ.

عدم تأكد مادي متعلق بمبدأ الإستمرارية

نلفت الانتباه الى ايضاح 6 حول البيانات المالية المجمعة والذي يبين أن المجموعة تكبدت خسائر بقيمة 3,125,196 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 1,708,417 د.ك. كما هو مبين في ايضاح 6، تشير هذه الاحداث او الظروف الى وجود عدم تأكد مادي مما قد يثير شك جوهرى بشأن قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الإستمرارية. ان رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

تأكيد أمر

نلفت الإنتباه الى ايضاح 13 حول البنات المالية المجمعة والذي يوضح النزاع القضائي المتعلق باسترداد مصاريف التطوير القابلة للإسترداد والمخصص المتعلق بها باستخدام ارشادات بنك الكويت المركزي. ان رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل لمساهمي شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، حسب تقديرنا المهني، كانت ذات أهمية كبيرة في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. تمت معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

تقييم الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن استثمارات المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات هامة غير مسعرة. نظراً لهيكلها وشروطها الفريدة، يتم تحديد تقييم هذه الأدوات من خلال تطبيق أساليب التقييم التي تنطوي على ممارسة أحكام الإدارة واستخدام الافتراضات والتقديرية. لذلك، هناك قدر كبير من عدم اليقين للقياس في التقييمات. نتيجة لذلك، كانت تقييمات هذه الأدوات مهمة لتدقيقنا. لذلك، لقد بذلنا جهوداً كبيرة في التدقيق في تقييم مدى ملاءمة التقييمات والافتراضات الأساسية. تم إدراج إفصاحات المجموعة حول استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الإيضاحين 12 و 23.2 حول البيانات المالية المجمعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها الموافقة على القيم الدفترية للاستثمارات غير المسعرة إلى تقييمات المجموعة التي تم إعدادها باستخدام أساليب التقييم وتقييم ومدى ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على الوثائق الداعمة والايضاحات الداعمة للتقييمات.

تقييم العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية للمجموعة في اراضي ومباني في الكويت ودول مجلس التعاون ودول الشرق الأوسط. ان القيمة الاجمالية للعقارات الاستثمارية مهمة للبيانات المالية المجمعة للمجموعة كما انها مدرجة بالقيمة العادلة. تقوم الادارة بتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية على اساس دوري باستخدام مقيمين خارجيين لدعم عملية التقييم.

تقيم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة نصح السوق والتي تركز على آخر أسعار بيع للعقارات ضمن مناطق مماثلة لعقارات استثمارية معينة وطريقة رسمية الايرادات والتي تقوم على اساس التقديرات والافتراضات كقيمة الأيجار ومعدلات الاشغال واسعار الخصم والاستقرار المالي للمستأجرين ومعرفة السوق والمعاملات التاريخية لعقارات معينة اخرى. نظراً لحجم وتعقيد تقييم العقارات الاستثمارية وبأن التقييمات تعتمد الى حد كبير على التقديرات والافتراضات، فقد اعتبرنا أن هذا الأمر هو احد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت اجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين امور اخرى، مراجعة تقارير التقييم للمقيمين المستقلين الخارجيين ومقارنتها بصورة فردية مع القيمة الدفترية للعقارات الاستثمارية. كما قمنا ايضا بالاطلاع على موضوعية واستقلالية وخبرة المقيمين المستقلين الخارجيين بالاضافة الى تقييم صحة البيانات المستخدمة كمدخلات في تقييماتهم. قمنا ايضا بتقييم ملاءمة الافصاحات فيما يخص العقارات الاستثمارية في ايضاحات 15 و 23.3 حول البيانات المالية المجمعة.

المعلومات أخرى

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتألف المعلومات الاخرى من تقرير اعضاء مجلس ادارة الشركة الأم، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها .

ان رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فان مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى المحددة أعلاه، واثاء القيام بذلك، نقوم بتحديد ما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها على المعلومات الاخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ، وجود اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل لمساهمي شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع

مسؤولية الادارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، كما هو مطبق للاستخدام في دولة الكويت، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولا اعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية سوى اتخاذ هذا الاجراء.

ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

ان أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، واصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يحتوي على رأينا. ان التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. قد تنشأ الأخطاء المادية من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية، سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين بناء على ما ورد في هذه البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الأحكام المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ اجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ أو تزوير أو حذف مقصودة أو عرض خاطئ، أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- استيعاب اجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، ما اذا كان هناك أمور عدم تأكد مادي مرتبطة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على اساس مبدأ الإستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود عدم تأكد مادي، فان علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراقب الحسابات والى الافصاحات المتعلقة بها الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على اساس مبدأ الإستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض بشكل عادل.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل لمساهمي شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع

تابع / مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

• الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمر الجوهري الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهري في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمر الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تغطي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضاً أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بمذة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورة لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن المجرى قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد ايضاً بانه، خلال اعمال التدقيق، وحسب علمنا واعتقادنا، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، والتعديلات اللاحقة له، فيما يتعلق بمهمة اسواق المال والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

كما نفيد ايضاً بانه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الام او مركزها المالي.

أ. يوسف القطامي

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

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018	إيضاح	
د.ك	د.ك		الإيرادات
213,166	207,595		إيرادات من عقود مع العملاء
641,646	818,356		إيرادات ايجار
17,319	(1,406,310)	8	(خسائر)/ أرباح أخرى من موجودات مالية
111,489	-		ربح من تصفية شركة تابعة
(186,212)	(4,578)	14	حصة في نتائج شركات زميلة
-	(142,708)	14	خسارة من تصفية شركة زميلة
(402,768)	(292,424)	15	تغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
595,598	216,076	9	إيرادات أخرى
(93,747)	5,893		أرباح/(خسائر) تحويل عملات أجنبية
896,491	(598,100)		
			مصاريف وابعاء أخرى
(1,211,770)	(1,127,879)		تكاليف موظفين
(1,110,241)	(740,756)		مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
(198,059)	(197,092)		تكاليف تمويل
(72,317)	(305,432)		هبوط قيمة موجودات مالية
-	(106,520)		هبوط قيمة موجودات غير مالية
(83,861)	(49,417)		شطب ذمم مدينة وموجودات أخرى
(2,676,248)	(2,527,096)		
(1,779,757)	(3,125,196)		خسارة السنة
			الخاص بـ:
(1,621,612)	(3,073,835)		مالكي الشركة الأم
(158,145)	(51,361)		الحصص غير المسيطرة
(1,779,757)	(3,125,196)		
(5.23) فلس	(9.91) فلس	10	خسارة السهم الأساسية والمخفضة والخاصة بمالكي الشركة الأم

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / تقرير مراقب الحسابات المستقل لمساهمي شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع

تابع / مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

• الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لبدء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد قمنا بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق. كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا والتدابير التي تم إتخاذها، حيثما وجدت. ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للفترة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، قررنا عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تظفي على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة الام تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الام فيما يتعلق بمدة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الام، والتعديلات اللاحقة لهما، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد ايضا بانه، خلال اعمال التدقيق، وحسب علمنا واعتقادنا، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، والتعديلات اللاحقة له، فيما يتعلق ببيئة اسواق المال والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.

كما نفيد ايضا بانه، خلال اعمال التدقيق، لم يرد الى علمنا اي مخالفات مادية لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، والتعديلات اللاحقة له، بشأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والقوانين المتصلة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الام أو مركزها المالي.



أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فة أ)

جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

بيان الأرباح والخسائر والايادات الشاملة الأخرى المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
(1,779,757)	(3,125,196)	خسارة السنة
		إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى:
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى الأرباح أو الخسائر:
-	283,540	إعادة تصنيف احتياطي تحويل عملات أجنبية ناتج من تصفية شركة زميلة
(111,489)	-	إعادة تصنيف تحويل عملات أجنبية ناتجة من تصفية شركة تابعة
280,141	(50,843)	فروقات اسعار الصرف عن تحويل عمليات أجنبية
		استثمارات متاحة للبيع :
372,914	-	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
45,110	-	- المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة البيع
(128,960)	-	حصة خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة
457,716	232,697	مجموع الايرادات الشاملة الاخرى للسنة
(1,322,041)	(2,892,499)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
		مجموع الخسائر الشاملة الخاصة بـ :
(1,169,670)	(2,842,474)	مالكي الشركة الام
(152,371)	(50,025)	الحصص غير المسيطرة
(1,322,041)	(2,892,499)	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2018 د.ك	إيضاح	الموجودات
2,488,937	849,245	11	النقد والنقد المعادل
1,488,323	4,262,226	12	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
3,874,517	3,718,794	13	ذمم مدينة وموجودات أخرى
4,668,087	-	3.1	استثمارات متاحة للبيع
100,000	99,000		استثمار في سندات
183,811	-		مدينو تمويل
4,948,756	3,482,172	14	استثمار في شركات زميلة
12,185,134	11,991,471	15	عقارات استثمارية
97,037	50,315		ممتلكات ومعدات
30,034,602	24,453,223		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
9,007,574	6,520,579	16	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
3,202,976	3,118,103	17	دائنو مراهجة
900,000	900,000	18	سندات
408,038	451,101		مكافأة غماية الخدمة للموظفين
13,518,588	10,989,783		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
31,024,591	31,024,591	19	رأس المال
(2,068,546)	(1,837,185)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
420,197	-	3.1	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(13,597,612)	(18,362,384)		خسائر متراكمة
15,778,630	10,825,022		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
737,384	2,638,418		الحصص غير المسيطرة
16,516,014	13,463,440		إجمالي حقوق الملكية
30,034,602	24,453,223		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

أيمن أحمد ثابت
نائب رئيس مجلس الإدارة

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المال للاستثمار - ش.م.ك.ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	المخصص غير المسيطره		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم				
	المخصص غير المسيطره	المخصص غير المسيطره	التغيرات المتراكمة في القيمة المضافة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	رأس المال
16,516,014	737,384	737,384	420,197	(13,597,612)	15,778,630	(2,068,546)	31,024,591
(160,075)	-	(160,075)	(420,197)	260,122	(160,075)	-	-
16,355,939	737,384	737,384	-	(13,337,490)	15,618,555	(2,068,546)	31,024,591
-	1,951,059	(1,951,059)	-	(1,951,059)	(1,951,059)	-	(7.2.1) إعادة توزيع الى المخصص غير المسيطره (ايضاح 7.2.1)
-	1,951,059	(1,951,059)	-	(1,951,059)	(1,951,059)	-	معاملات مع الملاك
(3,125,196)	(51,361)	(51,361)	-	(3,073,835)	(3,073,835)	-	خسارة السنة
232,697	1,336	1,336	-	231,361	231,361	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
(2,892,499)	(50,025)	(50,025)	-	(2,842,474)	(3,073,835)	231,361	مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة للسنة
13,463,440	2,638,418	2,638,418	-	(18,362,384)	10,825,022	(1,837,185)	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2018

الرصيد كما في 1 يناير 2018
تعديلات ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للقرارات المالية رقم 9
(ايضاح 3.1)

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المال للاستثمار - ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2018

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

المجموع	المخصص غير المسيطره		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم				
	المسيطره	المخصص غير	التغيرات	المشاركة في القيمة الماداة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي	رأس المال
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
17,967,145	1,018,845	-	16,948,300	(47,905,760)	7,698	(2,107,989)	66,954,351
-	-	-	-	35,929,760	-	-	(35,929,760)
(129,090)	(129,090)	-	-	-	-	-	-
(129,090)	(129,090)	-	35,929,760	-	-	-	(35,929,760)
(1,779,757)	(158,145)	(1,621,612)	(1,621,612)	(1,621,612)	-	-	-
457,716	5,774	451,942	-	-	412,499	39,443	-
(1,322,041)	(152,371)	(1,169,670)	(1,621,612)	(1,621,612)	412,499	39,443	-
16,516,014	737,384	15,778,630	(13,597,612)	(13,597,612)	420,197	(2,068,546)	31,024,591

الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة

الرصيد كما في 1 يناير 2017
خسائر متراكمة منطوية (ايضاح 19)
نقص في حصص غير مسيطرة من تصفية شركة تابعة

معاملات مع الملاك

خسارة السنة

إيرادات نشاطه اخرى للسنة

مجموع الإيرادات/(الخسائر) الشاملة للسنة

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	
(1,779,757)	(3,125,196)	أنشطة التشغيل
		خسارة السنة
		تعديلات :
72,317	305,432	خسارة هبوط في قيمة موجودات مالية
-	106,520	هبوط في قيمة موجودات غير مالية
83,861	49,417	شطب ذمم مدينة وموجودات أخرى
402,768	292,424	تغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
4,400	2,642	خسارة من بيع ممتلكات ومعدات
98,722	-	خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
(118,176)	(119,141)	إيرادات توزيعات أرباح
(111,489)	-	ربح من تصفية شركة تابعة
186,212	4,578	حصة في نتائج شركات زميلة
-	142,708	خسارة من تصفية شركة زميلة
34,432	81,305	استهلاك
134,903	111,066	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(26,352)	(15,515)	إيرادات فوائد
198,059	197,092	تكاليف تمويل
(820,100)	(1,966,668)	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :
52,151	1,894,184	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,056,812	(335,703)	ذمم مدينة وموجودات أخرى
(185,651)	69,389	مدينو تمويل
(1,104,030)	(925,943)	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
(1,000,818)	(1,264,741)	النقد المستخدم في العمليات
(90,823)	(68,003)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(1,091,641)	(1,332,744)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التشغيل

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 د.ك	ايضاح
		أنشطة الإستثمار
225,530	-	المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع
(365,281)	-	اضافات على استثمارات متاحة للبيع
(2,560)	(47,225)	اضافات على ممتلكات ومعدات
(77,254)	(91,635)	اضافات على عقارات استثمارية
10,000	10,000	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
8,385	-	توزيعات أرباح مستلمه من شركات زميلة
118,176	119,141	إيرادات توزيعات ارباح مستلمة
26,352	15,515	إيرادات فوائد مستلمة
(56,652)	5,796	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) أنشطة الاستثمار
		أنشطه التمويل
(403,895)	(115,829)	المسدد من دائنو مراجعة
(198,926)	(196,915)	تكاليف تمويل مدفوعة
(602,821)	(312,744)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
(1,751,114)	(1,639,692)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
4,240,051	2,488,937	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,488,937	849,245	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة
		معاملات غير نقدية :
-	(1,532,890)	استثمار في شركات زميلة
-	(1,532,890)	ذمم دائنة ومطلوبات أخرى

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 12 - 54 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.



الإشارة : ١٩٦٨ / ١٠٥ / ٢
Ref. :

التاريخ : ١٥ جمادى الآخرة ١٤٤٠
الموافق : ٢٠ فبراير ٢٠١٩

السيد الرئيس التنفيذي
شركة المال للاستثمار

تحية طيبة وبعد ،

بالإشارة إلى القانون رقم (٧) لسنة ٢٠١٠ بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية وما يقضي به من انتقال المهام الرقابية على شركات الاستثمار التي تتضمن أغراضها مزاوله أنشطة الأوراق المالية إلى جانب نشاط التمويل إلى الهيئة اعتباراً من ٢٠١١/٩/١٣ ، وذلك بخلاف الرقابة على أعمال التمويل التي تزاولها تلك الشركات التي يختص بها بنك الكويت المركزي بموجب القرار الوزاري رقم (٣٨) لسنة ٢٠١١ في شأن تنظيم رقابة بنك الكويت المركزي على شركات التمويل، وإلى ما تم الاتفاق عليه بين بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال حول آلية إصدار الموافقة على بيانات محفظة التمويل لشركات الاستثمار، وإلى كتاب هيئة أسواق المال المؤرخ ٢٠١٧/٧/٣١ بشأن الإفصاح عن البيانات المالية.

نود الإفادة بأن دراسة البيانات الدورية المطلوبة لمتابعة عمليات التسهيلات الائتمانية لشركتكم كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ والواردة إلينا رفق كتابيكم المؤرخين ١/٧ و ٢٠١٩/٢/١٣ قد أسفرت عن عدم وجود ملاحظات أو مخالفات لها تأثير على الوضع المالي للشركة. هذا ويبلغ إجمالي محفظة عمليات التسهيلات الائتمانية المقدمة من شركتكم نحو ١١٠ ألف دينار، ويقابلها مخصصات متوافرة بنحو ١١٠ ألف دينار.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

وليد محمود العوضي

١٩٦٩ - نسخة إلى السيد رئيس قطاع الإشراف - هيئة أسواق المال.