

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2019

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى مجلس إدارة الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع.

تقرير حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المرفق للشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2019، وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لأساس الإعداد المبين في الإيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدققين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبيدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس الإعداد المبين في الإيضاح 2.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. ونفيد أيضاً حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا بأنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

EY العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ
رأى جميع تقريرنا المقدم في تاريخ

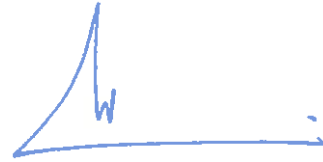
28 APR 2019
EY

وقعت المستندات لأغراض
المطابقة فقط

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى مجلس إدارة الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. (تقمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى (تقمة)


إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات
لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة
المصرفية والتعليمات المتعلقة به، أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة
به، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الام
أو مركزها المالي.



بدر عادل العبد الجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العبيدان العيصي وشركاهم

28 أبريل 2019

الكويت


العبيدان العيصي وشركاهم
إرنست ويونغ
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

28 APR 2019

EY

وقعت المستندات لأغراض
المطابقة فقط

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2019

31 مارس 2018 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي	إيضاحات	
18,882,984	13,332,508	17,600,553	4	الموجودات
15,270,210	15,028,150	14,333,801		النقد والنقد المعادل
16,562,239	15,869,232	16,624,633		ودائع محددة الاجل
2,123,390	2,186,779	2,208,326		مدينون وموجودات أخرى
2,819,148	2,852,537	2,861,001		مدينو وكالة
131,263,160	124,252,600	127,537,618	5	قروض وسلفيات
15,528,359	15,471,798	15,584,572		استثمار في أوراق مالية
27,022,809	24,567,437	25,461,234		استثمار في شركات زميلة
11,042,602	11,042,602	11,042,602		عقارات استثمارية
30,416,229	28,508,969	28,885,506		موجودات غير ملموسة
-	-	10,503,244		ممتلكات ومعدات
270,931,130	253,112,612	272,643,090		موجودات حق الاستخدام
				مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
79,346,093	73,308,285	76,737,944		ودائع من بنوك وعملاء
12,045,585	9,272,828	10,168,913		دائنو تمويل إسلامي
14,263,365	15,884,078	20,056,606		دائنون ومطلوبات أخرى
4,267,417	3,813,724	3,756,612		قروض محددة الاجل
-	-	10,542,291		التزام تأجير
109,922,460	102,278,915	121,262,366		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
55,125,000	55,125,000	55,125,000		رأس المال
(734,629)	(734,629)	(734,629)	6	أسهم خزينة
28,923,624	29,960,206	29,960,206		احتياطي إجباري
18,957,738	19,994,320	19,994,320		احتياطي اختياري
4,742,731	4,742,731	4,742,731		فائض إعادة تقييم موجودات
(2,743,846)	(6,511,141)	(8,810,344)		احتياطي القيمة العادلة
2,306,064	1,856,027	1,929,202		احتياطي تحويل عملات أجنبية
19,940,084	12,275,168	14,350,848		أرباح مرحلة
126,516,766	116,707,682	116,557,334		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
34,491,904	34,126,015	34,823,390		الحصص غير المسيطرة
161,008,670	150,833,697	151,380,724		إجمالي حقوق الملكية
270,931,130	253,112,612	272,643,090		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



بدر ناصر السبيعي
الرئيس التنفيذي



د. يوسف محمد العلي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2018	2019	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,795,872	1,844,453		صافي إيرادات أنعاب وعمليات
2,428,152	2,560,416		إيرادات تأجير
2,549,435	7,882,636	7	صافي إيرادات استثمار لموجودات مالية
350,000	-		ربح تصفية شركات تابعة
26,972	52,081		حصة في نتائج شركات زميلة
-	79,359		ربح بيع عقار استثماري
100,106	(214,658)		صافي فروق تحويل عملات اجنبية
114,547	21,547		رد مخصص خسائر ائتمان
1,302,867	37,234	8	إيرادات أخرى
8,667,951	12,263,068		صافي إيرادات التشغيل
(3,310,749)	(3,148,448)		مصروفات عمومية وإدارية
(3,310,749)	(3,148,448)		اجمالي مصروفات التشغيل
5,357,202	9,114,620		ربح التشغيل
(419,155)	(707,109)		تكاليف تمويل
222,102	247,386		إيرادات تمويل
5,160,149	8,654,897		الربح قبل الضرائب
(25,253)	(64,890)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(118,180)	(196,890)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(32,698)	(72,375)		الزكاة
4,984,018	8,320,742		ربح الفترة
			الخاص بـ:
3,813,275	7,555,564		مساهمي الشركة الأم
1,170,743	765,178		الحصص غير المسيطرة
4,984,018	8,320,742		
6.96 فلس	13.79 فلس	9	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (الأساسية والمخففة)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2018 دينار كويتي	2019 دينار كويتي	
4,984,018	8,320,742	ربح الفترة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يعاد تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة:
68,721	73,175	فروق تحويل عملات اجنبية ناتجة من تحويل عمليات اجنبية
(41,892)	37,152	حصة في إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لشركات زميلة
26,829	110,327	صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي قد يعاد تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
		خسائر شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة:
(3,187,066)	(2,242,783)	صافي خسائر أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(3,187,066)	(2,242,783)	صافي الخسائر الشاملة الأخرى التي لن يعاد تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة
(3,160,237)	(2,132,456)	خسائر شاملة أخرى
1,823,781	6,188,286	اجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
634,006	5,329,536	الخاص بـ:
1,189,775	858,750	مساهمي الشركة الام
1,823,781	6,188,286	الحصص غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

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

للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

	الخاص بمساهمي الشركة الأم										
	مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطره دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	ارباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي تحويل صلاات آجبية دينار كويتي	احتياطي القيمة المضافة دينار كويتي	الاطار إعادة تقييم موجودات دينار كويتي	احتياطي دينار كويتي	احتياطي دينار كويتي	سهم خزينة دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
في 1 يناير 2019	150,833,697	34,126,015	116,707,682	12,275,168	1,886,027	(6,511,141)	4,742,731	19,994,320	29,960,206	(734,629)	55,125,000
ربح الفترة (خسائر) إيرادات شاملة اخرى الفترة	8,320,742	765,178	7,555,564	7,555,564	-	-	-	-	-	-	-
	(2,132,456)	93,572	(2,226,028)	-	73,175	(2,299,203)	-	-	-	-	-
	6,188,286	858,750	5,329,536	7,555,564	73,175	(2,299,203)	-	-	-	-	-
	(161,375)	(161,375)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(5,479,884)	-	(5,479,884)	(5,479,884)	-	-	-	-	-	-	-
في 31 مارس 2019	151,380,724	34,823,390	116,557,334	14,350,848	1,929,202	(8,810,344)	4,742,731	19,994,320	29,960,206	(734,629)	55,125,000

إجمالي (الخسائر) الإيرادات
الشاملة للفترة
الحركة في الحصص غير
المسيطره
توزيعات ارباح الى مساهمي
الشركة الأم (إيضاح 15)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكلفة.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير مدقق) (تقمة)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

	رأس المال	سهم خريفة	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	الخاص بساهمي الشركة الأم	احتياطي تحويل عملات خريفة	ارباح مرحلة	الإجمالي	المسيطر غير	مجموع حقوق الملكية
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في 1 يناير 2018 (معدّل)	55,125,000	(734,629)	28,923,624	18,957,738	4,742,731	504,144	16,126,809	126,232,760	33,994,130	160,226,890
إدراج الفترة (جسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة	-	-	-	-	-	-	3,813,275	3,813,275	1,170,743	4,984,018
في 31 يناير 2018 (معدّل)	55,125,000	(734,629)	28,923,624	18,957,738	4,742,731	504,144	19,940,084	126,516,766	34,491,904	161,008,670
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة	-	-	-	-	-	(3,247,990)	3,813,275	634,006	1,189,775	1,823,781
الحصص غير المسيطره الناتجة من دمج الأعمال (إيضاح 3)	-	-	-	-	-	68,721	-	-	411,838	411,838
تصفية شركات تابعة	-	-	-	-	-	(350,000)	-	(350,000)	(74,839)	(424,839)
توزيعات ارباح الى الحصص غير المسيطره	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,029,000)	(1,029,000)

في 31 مارس 2018

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكفلة.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	ايضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,984,018	8,320,742	أنشطة التشغيل
		ربح الفترة
		تعديلات لمطابقة الربح بصافي التدفقات النقدية:
1,083,465	1,060,310	استهلاك
(114,547)	(21,547)	رد مخصص خسائر ائتمانية
(570,318)	(216,067)	إيرادات توزيعات ارباح
(222,102)	(247,386)	إيرادات تمويل
		التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
(1,448,863)	(7,288,905)	ربح بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
(530,254)	(377,664)	ربح تصفية شركات تابعة
(350,000)	-	ربح بيع عقارات استثمارية
-	(79,359)	حصة في نتائج شركات زميلة
(26,972)	(52,081)	صافي فروق تحويل عملات اجنبية
(100,106)	214,658	تكاليف تمويل
419,155	707,109	
3,123,476	2,019,810	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
81,317	694,349	ودائع محددة الاجل
(3,800,760)	2,259,717	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
-	(800,912)	موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المضافة
2,417,829	-	مدينون وموجودات اخرى
-	-	مدينو وكالة
111,226	-	قروض وسلفيات
(3,875,264)	(1,248,595)	مصرفات مستحقة ومطلوبات اخرى
(1,942,176)	2,924,369	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(2,219,414)	-	حيازة شركة تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته
-	(1,111,000)	شراء عقارات استثمارية
-	198,433	متحصلات من بيع عقارات استثمارية
(1,902,509)	(1,600,048)	شراء ممتلكات ومعدات
770,430	163,200	متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
180,000	-	توزيعات ارباح مستلمة من استثمار في شركات زميلة
(116,388)	-	شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الاخرى
98,814	-	متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى
570,318	216,067	إيرادات توزيعات ارباح مستلمة
177,980	292,900	إيرادات تمويل مستلمة
(2,440,769)	(1,840,448)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
6,717,787	3,205,712	صافي الحركة في ودائع لدى بنوك وعملاء
(445,789)	(717,390)	تكاليف تمويل مدفوعة
(831,198)	896,085	صافي الحركة في دائني تمويل إسلامي
-	(48,483)	توزيعات ارباح مدفوعة الى مساهمي الشركة الام
(1,029,000)	-	توزيعات ارباح مدفوعة الى الحصة غير المسيطرة
-	(161,375)	صافي الحركة في الحصة غير المسيطرة
4,411,800	3,174,549	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
23,923	9,575	اثر تعديلات تحويل عملات اجنبية
52,778	4,268,045	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
18,830,206	13,332,508	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
18,882,984	17,600,553	النقد والنقد المعادل في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 15 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 28 أبريل 2019.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تم تأسيسها ويقع مقرها بدولة الكويت، ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمار وشركة تمويل.

يقع المكتب المسجل للشركة الأم في بناية سوق المناخ - الدور 5، شارع مبارك الكبير، شرق، دولة الكويت.

إن الهيئة العامة للاستثمار هي الشركة الأم الكبرى للمجموعة. تعمل الشركة الأم بصورة رئيسية بتقديم خدمات الاستثمار والخدمات المالية. وقد تم عرض الأنشطة الرئيسية للمجموعة في الإيضاح 13.

اعتمد مساهمو الشركة الأم خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 25 مارس 2019 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية، باستثناء ما هو مبين أدناه.

يتم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً للتعليمات الصادرة عن بنك الكويت المركزي لمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمبلغ المحتسب طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بإرشادات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى والتأثير اللاحق على الإفصاحات ذات الصلة وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها لاحقاً بالمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت). بلغت خسائر الائتمان المتوقعة للقروض والسلفيات المحتسبة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي 19,040,110 دينار كويتي كما في 31 مارس 2019 (31 ديسمبر 2018: 19,026,671 دينار كويتي) والتي تقل عن المخصص المحتسب طبقاً لمتطلبات تعليمات بنك الكويت المركزي.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لإعداد البيانات المالية السنوية ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018.

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة لإعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية كما في 1 يناير 2019. لم تتم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

تقوم المجموعة لأول مرة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير والذي يتطلب إعادة إدراج البيانات المالية السابقة. وطبقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 34، فيما يلي طبيعة وأثر هذه التغييرات.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في 2019 إلا أنه ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي- الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27 تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج الميزانية الفردي.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف عقود التأجير إما كعقود تأجير تشغيلي أو تمويلي بواسطة مبادئ مماثلة لتلك الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17. وبالتالي، لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 تأثير على عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة كمؤجر.

2 أساس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، وبالتالي فلم يتم إعادة ادراج المعلومات المقارنة. تم تسجيل كل من مطلوبات التأجير والموجودات المرتبطة بحق الاستخدام بالقيمة الحالية لمدفوعات التأجير المستقبلية، وبالتالي فلم يتم تسجيل أي تأثير على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة. اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل الأساسي ("موجودات منخفضة القيمة").

فيما يلي أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 كما في 1 يناير 2019 (الزيادة / النقص):

دينار كويتي	الموجودات الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام
12,140,782	
<u>12,140,782</u>	
	إجمالي الموجودات
	المطلوبات مطلوبات تأجير
12,140,782	
<u>12,140,782</u>	إجمالي المطلوبات

أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

لدى المجموعة عقود تأجير للعديد من بنود الآلات والمكانن والسيارات والمعدات الأخرى. وقيل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة (كمستأجر) بتصنيف كل عقد من عقود تأجيرها في تاريخ البدء إما كعقود تأجير تمويلي أو تشغيلي. تم تصنيف العقد كعقد تأجير تمويلي في حالة تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية البند المستأجر إلى المجموعة وإلا يتم تصنيفه كعقد تأجير تشغيلي. ويتم رسملة عقود التأجير التمويلي في بداية عقد التأجير وفقاً للقيمة العادلة للعقار المستأجر في تاريخ البدء أو القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير، أيهما أقل. ويتم توزيع مدفوعات التأجير بين الفائدة (المسجلة كتكاليف تمويل) وتخفيض التزام عقد التأجير. في حالة عقد التأجير التشغيلي، لم يتم رسملة العقار المستأجر وتم تسجيل مدفوعات التأجير كمصروفات إيجار ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير. وتم تسجيل أي إيجار مدفوع مقدماً أو إيجار مستحق ضمن المدفوعات مقدماً والدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى على التوالي. وبموجب تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة بتطبيق طريقة فردية للقياس والاعتراف بالنسبة لكافة العقود باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات انتقال محددة ومبررات عملية تم تطبيقها من قبل المجموعة.

عقود التأجير التي تم تصنيفها سابقاً كعقود تأجير تمويلي

لم تقم المجموعة بتغيير القيمة الدفترية المبدئية للموجودات والمطلوبات المحققة في تاريخ التطبيق المبدي لعقود التأجير المصنفة سابقاً كعقود تأجير تمويلي (أي موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود التأجير المكافئة لموجودات ومطلوبات عقود التأجير المسجلة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17). تم تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على هذه العقود اعتباراً من 1 يناير 2019.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)

أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 (تتمة)

عقود التأجير التي تم المحاسبة عنها سابقاً كعقود تأجير تشغيلي قامت المجموعة بالاعتراف بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام ومطلوبات عقود التأجير بالنسبة لتلك العقود المصنفة سابقاً كعقود تأجير تشغيلي باستثناء العقود قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تم الاعتراف بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام بالنسبة لمعظم العقود استناداً إلى القيمة الدفترية كما لو كان المعيار مطبقاً بالفعل بشكل دائم، بخلاف استخدام معدل الإقتراض المتردد في تاريخ التطبيق المبدئي. وفي بعض الحالات، يتم تسجيل موجودات حق الاستخدام استناداً إلى مبلغ يكافئ لمطلوبات عقود التأجير مع تعديلها بما يعكس أي مدفوعات مسددة سابقاً ومدفوعات عقود التأجير المستحقة المسجلة سابقاً. ويتم الاعتراف بمطلوبات عقود التأجير استناداً إلى القيمة الحالية لمدفوعات التأجير المتبقية مخصومة مقابل معدل الإقتراض المتردد في تاريخ التطبيق المبدئي.

ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة

فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والتي تم تطبيقها اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي:

موجودات حق الاستخدام

تعتبر المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ أن يصبح الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك مترام وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أية إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف الميدنية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. وما لم تتيقن المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. وتخضع قيمة الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام لانخفاض القيمة.

مطلوبات عقود التأجير

تعتبر المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حوافز مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه سيتم ممارسته من قبل المجموعة، ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الإقتراض التزائدي في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي تعكس تراكم الفائدة بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير المكائن والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف للموجودات منخفضة القيمة على عقود تأجير المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من 5,000 يورو). ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة التأجير للعقود المشتتة على إمكانية التجديد

تعتبر المجموعة مدة عقد التأجير هي المدة الغير قابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد التأجير إذا كان من غير المؤكد بصورة معقولة ممارسته.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تمة)

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة مطبقة من قبل المجموعة (تمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تمة)

ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة (تمة)

الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة التأجير للعقود المشتملة على إمكانية التجديد (تمة)

لدى المجموعة، بموجب بعض عقود التأجير، خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية تتراوح من سنة إلى خمس سنوات. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغير في استراتيجية الأعمال).

قامت المجموعة بإدراج مدة التجديد كجزء من مدة عقد التأجير بالنسبة لعقود الآلات والمكانن نظراً لأهمية هذه الموجودات إلى عملياتها. إن هذه العقود لها فترات تأجير قصيرة غير قابلة للإلغاء (من ثلاث إلى خمس سنوات) ويوجد تأثير سلبي على الإنتاج في حالة عدم إمكانية الاستبدال. لم يتم إدراج إمكانية التجديد لعقود تأجير السيارات كجزء من شروط عقد التأجير حيث إنه لدى المجموعة سياسة تنص على تأجير السيارات لمدة لا تزيد عن خمس سنوات، وبالتالي هي لا تمارس خيار التجديد.

3 دمج الاعمال

في 28 مارس 2018، قامت الشركة الأم، من خلال شركة ذات أغراض خاصة مملوكة بالكامل للشركة الأم، بحيازة حصة ملكية بنسبة 86.8% في شركة Dalon SARL - شركة خاصة بلكسمبورج تحمل حصة ملكية في عقار تجاري يقع في مدينة فرانكفورت - جمهورية ألمانيا الاتحادية. تم المحاسبة عن عملية الحيازة باستخدام طريقة الشراء المحاسبية.

إن المقابل المدفوع والقيم المؤقتة للموجودات التي تم حيازتها والمطلوبات المقدره يقابل قيمتها الدفترية في تاريخ الحيازة وملخصها كما يلي:

القيمة الدفترية عند
الحيازة
دينار كويتي

215,702	الموجودات
313,026	النقد والنقد المعادل
6,577,399	مدينون وموجودات أخرى
	عقار استثماري
7,106,127	اجمالي الموجودات
236,009	المطلوبات
4,064,685	دائنون ومطلوبات أخرى
	قروض محددة الاجل
4,300,694	اجمالي المطلوبات
2,805,433	حقوق الملكية
(370,317)	ناقصاً: الحصص غير المسيطرة
2,435,116	اجمالي صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها
2,435,116	مقابل الشراء المحول
	الشهرة المؤقتة عند الحيازة

تحليل التدفقات النقدية عند الحيازة:

215,702	صافي النقد الذي تم حيازته من الشركة التابعة (مدرج ضمن التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار)
(2,435,116)	النقد المدفوع
(2,219,414)	صافي التدفقات النقدية الناتجة عن حيازة شركة تابعة

لم يكن هناك أي معاملات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

4 النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع، يتألف النقد والنقد المعادل مما يلي:

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
11,371,390	8,219,299	10,396,735	نقد لدى البنوك وفي محافظ وفي الصندوق
6,229,163	5,113,209	8,486,249	ودائع تستحق خلال ثلاثة أشهر
17,600,553	13,332,508	18,882,984	إجمالي النقد والنقد المعادل

إن الودائع قصيرة الاجل مودعة لفترات متباينة تتراوح من يوم الى ثلاثة أشهر تبعاً للمتطلبات النقدية الفورية للمجموعة، وتحمل فائدة بمتوسط معدل فائدة فعلي بنسبة 2.75% (31 ديسمبر 2018: 2.6% و 31 مارس 2018: 1.25%) سنوياً.

5 استثمارات في أوراق مالية

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,011,580	3,002,670	3,318,637	أدوات دين مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
20,692,068	22,995,014	26,269,721	أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
103,833,970	98,254,916	101,674,802	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
127,537,618	124,252,600	131,263,160	

تمثل أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة سندات غير مسعرة مدرجة بالدولار الأمريكي وتحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 6% (31 ديسمبر 2018: 6% و 31 مارس 2018: نسبة تتراوح من 1.75% الى 7%) سنوياً.

6 أسهم خزينة

31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,261,581	3,261,581	3,261,581	عدد الأسهم
0.5917%	0.5917%	0.5917%	نسبة الأسهم المصدرة
734,629	734,629	734,629	التكلفة ("دينار كويتي")
424,006	420,744	453,360	القيمة السوقية ("دينار كويتي")

إن الاحتياطات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة الاحتفاظ بهذه الأسهم طبقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في وللفترة المنتهية في 31 مارس 2019

7 صافي إيرادات استثمار لموجودات مالية

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
570,318	216,067	إيرادات توزيعات أرباح
1,448,863	7,288,905	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
530,254	377,664	أرباح بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
<u>2,549,435</u>	<u>7,882,636</u>	

8 إيرادات أخرى

إن الإيرادات الأخرى للفترة الحالية تتضمن مبلغ 1,237,400 دينار كويتي ويمثل الأرباح المسجلة لتسوية دين بين شركة تابعة ومؤسسة مالية محلية.

9 ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم (الأساسية والمخفضة)

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زانداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية. اخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
3,813,275	7,555,564	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
<u>547,988,419</u>	<u>547,988,419</u>	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة (سهم) *
<u>6.96</u>	<u>13.79</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

* يراعي المتوسط المرجح لعدد الأسهم المتوسط المرجح لتأثير التغيرات في أسهم الخزينة خلال الفترة.

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية وبين تاريخ الموافقة على اصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بما يتطلب إعادة ادراج ربحية السهم.

10 موجودات بصفة الأمانة

تقوم المجموعة بإدارة محافظ الاستثمار نيابة عن الهيئة العامة للاستثمار الكويتية والهيئات الحكومية والمؤسسات المالية. بلغ إجمالي قيمة هذه المحافظ كما في 31 مارس 2019 مبلغ 2.004 مليار دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 1.933 مليار دينار كويتي، و31 مارس 2018: 1.917 مليار دينار كويتي) ولم تنعكس هذه المحافظ في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

لا ترتبط المحافظ بالموجودات العامة للمجموعة. وتتخذ المجموعة القرارات المتعلقة بالاستثمارات بما يتماشى مع الاتفاقيات ذات الصلة.

بلغت الإيرادات المكتسبة من الموجودات بصفة الأمانة أعلاه 1,577,283 دينار كويتي لفترة الثلاثة المنتهية في 31 مارس 2019 (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018: 6,427,912 دينار كويتي ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018: 1,660,887 دينار كويتي).

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

11 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الملموس من قبل هؤلاء الأطراف. تم الموافقة على سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الام وتخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

يعرض الجدول التالي إجمالي مبلغ المعاملات التي تم تنفيذها مع أطراف ذات علاقة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 و2018، والارصدة لدى أطراف ذات علاقة كما في 31 مارس 2019، 31 ديسمبر 2018، و 31 مارس 2018:

	(مدققة)	
	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019
	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان المركز المالي:		
ودائع من عملاء	41,868,084	41,669,682
دائنون ومطلوبات أخرى	193,739	181,498
	44,829,824	135,456

إن المعاملات مع أطراف ذات علاقة خلال الفترة كانت كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

	2018	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي
بيان الأرباح أو الخسائر:		
أتعاب إدارة وإيرادات عمولات	707,250	810,000
تكاليف تمويل	(148,973)	(296,040)

بيان الأرباح أو الخسائر:
أتعاب إدارة وإيرادات عمولات
تكاليف تمويل

موظفو الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الرئيسيين في الإدارة ممن لديهم مسؤولية وسلطة تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

كان مجمل قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

	2018	2019
	دينار كويتي	دينار كويتي
مكافأة موظفي الإدارة العليا	136,068	143,343
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	20,842	19,630
مكافأة ما بعد التوظيف	156,910	162,973

مكافأة موظفي الإدارة العليا
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافأة ما بعد التوظيف

أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 17 فبراير 2019 مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 95,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. وافق المساهمون على هذا الاقتراح خلال اجتماع الجمعية العمومية العادية المؤرخ 25 مارس 2019.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

12 الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يوضح الجدول التالي ملخص الموجودات المالية بخلاف النقد والودائع قصيرة الأجل المحتفظ بها من قبل المجموعة كما في 31 مارس 2019، و 31 ديسمبر 2018، و 31 مارس 2018:

	(مدققة) 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي	
			ادوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة:
16,562,239	15,869,232	16,624,633	مدينون وموجودات أخرى
2,123,390	2,186,779	2,208,326	مدينو وكالة
2,819,148	2,852,537	2,861,001	قروض وسلفيات
3,318,637	3,002,670	3,011,580	سندات
<u>24,823,414</u>	<u>23,911,218</u>	<u>24,705,540</u>	
			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر:
14,950,769	13,660,427	13,367,170	أسهم مسعرة
18,350,296	23,160,969	24,135,135	أسهم غير مسعرة
67,517,532	61,433,520	66,331,665	صناديق غير مسعرة
856,205	-	-	سندات غير مسعرة
<u>101,674,802</u>	<u>98,254,916</u>	<u>103,833,970</u>	
			موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
1,086,932	932,552	1,073,638	أسهم مسعرة
25,182,789	22,062,462	19,618,430	أسهم غير مسعرة
<u>26,269,721</u>	<u>22,995,014</u>	<u>20,692,068</u>	
<u>152,767,937</u>	<u>145,161,148</u>	<u>149,231,578</u>	المجموع

يعرض الجدول التالي المطلوبات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة كما في 31 مارس 2019، و 31 ديسمبر 2018 و 31 مارس 2018:

	(مدققة) 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي	
			المطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة:
79,346,093	73,308,285	76,737,944	ودائع من بنوك وعملاء
12,045,585	9,272,828	10,168,913	دائنو تمويل إسلامي
14,263,365	15,884,078	20,056,606	دائنون ومطلوبات أخرى
4,267,417	3,813,724	3,756,612	قروض محددة الاجل
<u>109,922,460</u>	<u>102,278,915</u>	<u>110,720,075</u>	المجموع

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

12 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية للمجموعة كما في 31 مارس 2019، و 31 ديسمبر 2018، و 31 مارس 2018:

قياس القيمة العادلة بواسطة

المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	المجموع دينار كويتي	كما في 31 مارس 2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
-	-	13,367,170	13,367,170	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
24,135,135	-	-	24,135,135	أسهم مسعرة
-	66,331,665	-	66,331,665	أسهم غير مسعرة
				صناديق غير مسعرة
24,135,135	66,331,665	13,367,170	103,833,970	
-	-	1,073,638	1,073,638	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
19,618,430	-	-	19,618,430	أسهم مسعرة
				أسهم غير مسعرة
19,618,430	-	1,073,638	20,692,068	

قياس القيمة العادلة بواسطة

المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	المجموع دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2018 (مدقق)
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
-	-	13,660,427	13,660,427	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
23,160,969	-	-	23,160,969	أسهم مسعرة
-	61,433,520	-	61,433,520	أسهم غير مسعرة
				صناديق غير مسعرة
23,160,969	61,433,520	13,660,427	98,254,916	
-	-	932,552	932,552	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
22,062,462	-	-	22,062,462	أسهم مسعرة
				أسهم غير مسعرة
22,062,462	-	932,552	22,995,014	

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

12 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة

المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	المجموع دينار كويتي	كما في 31 مارس 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
-	-	14,950,769	14,950,769	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
18,350,296	-	-	18,350,296	أسهم مسعرة
-	67,517,532	-	67,517,532	أسهم غير مسعرة
105,955	-	750,250	856,205	صناديق غير مسعرة
				سندات غير مسعرة
18,456,251	67,517,532	15,701,019	101,674,802	
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
-	-	1,086,932	1,086,932	أسهم مسعرة
25,182,789	-	-	25,182,789	أسهم غير مسعرة
25,182,789	-	1,086,932	26,269,721	

انتهت الإدارة الى ان القيمة العادلة للنقد والنقد المعادل، والودائع محددة الاجل، والمدنيين والموجودات الأخرى، ومديني الوكالة، والقروض والسلفيات، والودائع من بنوك وعملاء، ودائني التمويل الإسلامي، والدائنين التجاريين والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب قيمتها الدفترية ويرجع ذلك الى حد كبير الى ان هذه الأدوات ذات فترات استحقاق قصيرة الاجل.

مطابقة قياسات القيمة العادلة المتكررة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

استثمارات في أسهم غير مدرجة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	مجموع القياسات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	31 مارس 2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	كما في 1 يناير 2019
45,223,431	23,160,969	22,062,462	إعادة القياس المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
(2,444,032)	-	(2,444,032)	إعادة القياس المدرجة ضمن الأرباح أو الخسائر
813,116	813,116	-	مشتريات/ مبيعات (بالصافي)
161,050	161,050	-	
43,753,565	24,135,135	19,618,430	كما في 31 مارس 2019

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

12 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

مطابقة قياسات القيمة العادلة المتكررة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة: (تتمة)

استثمارات في أسهم غير مدرجة			31 ديسمبر 2018
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الإجمالي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	
43,725,568	1,265,394	42,460,174	كما في 1 يناير 2018
1,126,084	17,238,000	(16,111,916)	تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
(4,359,796)	-	(4,359,796)	إعادة القياس المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
4,657,575	4,657,575	-	إعادة القياس المدرجة ضمن الأرباح أو الخسائر
74,000	-	74,000	مشتريات/ مبيعات (بالصافي)
45,223,431	23,160,969	22,062,462	كما في 31 ديسمبر 2018

استثمارات في أسهم غير مدرجة			31 مارس 2018
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الإجمالي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	
43,725,568	1,265,394	42,460,174	كما في 1 يناير 2018
1,126,084	17,238,000	(16,111,916)	تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9
(3,132,469)	-	(3,132,469)	إعادة القياس المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
(47,143)	(47,143)	-	إعادة القياس المدرجة ضمن الأرباح أو الخسائر
1,967,000	-	1,967,000	مشتريات/ مبيعات (بالصافي)
43,639,040	18,456,251	25,182,789	كما في 31 مارس 2018

لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة خلال الفترة/ السنة، كما لم يتم إجراء أي تحويلات من أو إلى المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة خلال الفترة/ السنة.

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الأدوات المالية التي يتم تسجيل أو الإفصاح عن قيمتها العادلة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل، كما يلي:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المطابقة؛
- المستوى 2: أساليب التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى للمدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛
- المستوى 3: أساليب التقييم التي يكون فيها أقل مستوى للمدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة المسجلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى مدخلات أقل المستويات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة معلومات مالية.

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

12 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة (تتمة)

لم يكن هناك أي تغييرات في عمليات التقييم التي تم إجراؤها من قبل المجموعة وأساليب التقييم وأنواع المدخلات المستخدمة في قياسات القيمة العادلة خلال الفترة.

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة كما في 31 مارس 2019:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة
النطاق حساسية المدخلات إلى القيمة العادلة

الخصم لضعف التسويق 20% - 30%
ستؤدي الزيادة (النقص) بنسبة 10% في معدل الخصم إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة بمبلغ 917,947 دينار كويتي

إن معدل الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي حددتها المجموعة أن المشاركين في السوق سوف يأخذون في اعتبارهم هذه الخصومات عند تسعير الاستثمارات.

13 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنقسم أنشطة المجموعة إلى وحدات أعمال استنادا إلى المنتجات والخدمات التي تقدمها وتتضمن أربعة قطاعات يتم اعداد تقارير بشأنها:

- إدارة الأصول: تتضمن المتاجرة في الأوراق المالية المسعرة وإدارة الصناديق والمحافظ.
- الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات: تتضمن إدارة الشركات التابعة والزميلة، واستثمارات استراتيجية طويلة الأجل وأنشطة إقراض وأنشطة عقارية وتأجير.
- الخزينة: تتمثل في عقود مبادلات العملات الأجنبية وأنشطة سوق المال.
- العمليات الأخرى: أنشطة الإدارة والدعم.

إن اللجنة التنفيذية للإدارة هي المسؤول عن اتخاذ القرارات التشغيلية، وتراقب نتائج التشغيل لوحدات الأعمال كل على حدة لغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات استنادا على الأرباح أو الخسائر ويتم قياسها بشكل متسق مقابل الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة.

تعرض الجداول التالية معلومات عن الإيرادات والأرباح للقطاعات التشغيلية للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 و 2018 على التوالي:

الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات					إدارة الأصول	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
المجموع	عمليات أخرى	الخزينة	ديناميكية	ديناميكية		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	إيرادات القطاع
12,510,454	1,073,400	855,465	3,438,980	7,142,609		
(4,189,712)	(862,869)	(593,622)	(1,700,799)	(1,032,422)		مصرفات القطاع
8,320,742	210,531	261,843	1,738,181	6,110,187		نتائج القطاع

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

13 معلومات القطاعات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	عمليات أخرى دينار كويتي	الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات دينار كويتي	الاستثمارات المباشرة وتمويل الشركات دينار كويتي	إدارة الأصول دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 إيرادات القطاع مصرفات القطاع
8,890,053	2,334,163	646,409	1,982,183	3,927,298	
(3,906,035)	(1,568,152)	(370,645)	(1,111,647)	(855,591)	
4,984,018	766,011	275,764	870,536	3,071,707	نتائج القطاع

يعرض الجدول التالي معلومات عن الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة كما في 31 مارس 2019 و 31 ديسمبر 2018 و 31 مارس 2018 على التوالي:

المجموع دينار كويتي	عمليات أخرى دينار كويتي	الاستثمارات المباشرة وتتمويل الشركات دينار كويتي	الاستثمارات المباشرة وتتمويل الشركات دينار كويتي	إدارة الأصول دينار كويتي	الموجودات
272,643,090	61,562,064	126,503,431	126,503,431	81,544,432	31 مارس 2019
253,112,612	55,982,404	118,894,371	118,894,371	75,210,647	31 ديسمبر 2018
270,931,130	22,932,092	138,751,709	138,751,709	102,258,097	31 مارس 2018
121,262,366	17,389,658	24,467,816	24,467,816	86,516	المطلوبات
102,278,915	13,055,897	13,086,552	13,086,552	80,253	31 مارس 2019
109,922,460	6,086,010	23,049,180	23,049,180	301,684	31 ديسمبر 2018
					31 مارس 2018

إن التحليل الجغرافي للمجموعة يقوم بتوزيع إيرادات وموجودات المجموعة وفقاً للدولة التي تم تأسيس الشركة فيها والدول الأخرى. لعرض المعلومات الجغرافية، استندت الإيرادات القطاعية إلى الموقع الجغرافي الذي تنشأ منه الإيرادات واستندت الموجودات القطاعية إلى الموقع الجغرافي للموجودات.

نققات رأسمالية دينار كويتي	موجودات دينار كويتي	إيرادات دينار كويتي	31 مارس 2019
2,711,048	182,849,036	8,891,408	الكويت
-	52,225,673	458,870	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
-	3,056,838	659,322	دول منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا الأخرى
-	23,129,032	1,837,905	أوروبا
-	5,978,415	485,514	الأميركتين
-	5,404,096	177,435	آسيا
2,711,048	272,643,090	12,510,454	

الشركة الكويتية للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

13 معلومات القطاعات (تتمة)

31 ديسمبر 2018		
إيرادات دينار كويتي	موجودات دينار كويتي	نفقات رأسمالية دينار كويتي
28,935,836	156,600,650	8,102,788
(1,171,690)	62,478,483	-
668,770	2,385,333	-
(399,181)	21,982,723	-
152,997	4,838,825	-
32,330	4,826,598	-
<u>28,219,062</u>	<u>253,112,612</u>	<u>8,102,788</u>
الكويت		
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى		
دول منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا الأخرى		
أوروبا		
الأميركتين		
آسيا		
31 مارس 2018		
إيرادات دينار كويتي	موجودات دينار كويتي	نفقات رأسمالية دينار كويتي
9,058,970	171,483,214	1,902,509
(366,912)	50,147,845	-
38,522	5,579,446	-
(264,071)	35,518,314	-
431,499	4,835,581	-
(7,955)	3,366,730	-
<u>8,890,053</u>	<u>270,931,130</u>	<u>1,902,509</u>
الكويت		
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى		
دول منطقة الشرق الأوسط وشمال افريقيا الأخرى		
أوروبا		
الأميركتين		
آسيا		

14 مطلوبات محتملة والتزامات

31 مارس 2019 الف دينار كويتي	31 ديسمبر 2018 الف دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2018 الف دينار كويتي
-	10,008,300	10,008,300
<u>74,544</u>	<u>74,324</u>	<u>73,454</u>
التزامات عقود تأجير تشغيلي		
التزامات استثمار		

15 توزيعات مدفوعة ومقترحة

- ▶ اقترح مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 17 فبراير 2019 توزيعات أرباح نقدية بقيمة 10 فلس للسهم (بإجمالي 5,479,884 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. تم الموافقة على هذا الاقتراح من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية في اجتماعها المؤرخ 25 مارس 2019.
- ▶ اقترح مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماعه المنعقد بتاريخ 8 فبراير 2018 توزيعات أرباح نقدية بقيمة 20 فلس للسهم (بإجمالي 10,959,768 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المؤرخ 18 أبريل 2018 على هذا الاقتراح.