

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

31 مارس 2019

الصفحة	المحتويات
1	تقرير المراجعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
13 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع (غير مدققة)

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي  
ش.م.ك.ع المحترمين

تقرير عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2019، وبيانات الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن توجيه استفسارات بصفة رئيسية إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة تتفق مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا وحسبما نرى إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أي مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 وتعديلاته اللاحقة في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، في شأن هيئة أسواق المال ولانحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ


ديلويت وتوش - الوزان وشركاه


الكويت في 29 أبريل 2019

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - كما في 31 مارس 2019

دينار كويتي				
(مدققة)				
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	ايضاح	
				<b>الموجودات</b>
4,740,375	4,074,859	<b>4,811,603</b>	4	نقد وأرصدة بنكية
7,859,910	8,412,963	<b>8,022,854</b>	5	استثمارات
4,351	-	-	6	قروض وسلف
819,278	647,577	<b>807,248</b>		موجودات أخرى
8,600,000	8,600,000	<b>8,600,000</b>		موجودات غير ملموسة
480,069	409,583	<b>388,932</b>		معدات
<b>22,503,983</b>	<b>22,144,982</b>	<b>22,630,637</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
2,800,000	2,456,300	<b>2,456,300</b>	7	قرض من بنك
2,987,267	2,789,441	<b>2,868,488</b>		ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
<b>5,787,267</b>	<b>5,245,741</b>	<b>5,324,788</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
26,381,499	26,381,499	<b>26,381,499</b>		رأس المال
(13,024,600)	(12,994,249)	<b>(12,631,236)</b>		خسائر متراكمة
2,815,904	2,981,769	<b>2,943,478</b>		احتياطيات أخرى
(1,174,880)	(1,212,906)	<b>(1,212,906)</b>	8	أسهم خزينة
14,997,923	15,156,113	<b>15,480,835</b>		<b>حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة</b>
1,718,793	1,743,128	<b>1,825,014</b>		حصص غير مسيطرة
16,716,716	16,899,241	<b>17,305,849</b>		<b>مجموع حقوق الملكية</b>
<b>22,503,983</b>	<b>22,144,982</b>	<b>22,630,637</b>		<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

  
عادل فهد الحميضي  
الرئيس التنفيذي

  
هشام زغلول  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

دينار كويتي		إيضاح	
2018	2019		
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
395,428	339,502		الإيرادات
17,193	21,990		أتعاب إدارة
222,604	286,360		إيرادات فوائد
235,748	426,783		إيرادات عمولة
51,901	97,621		ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(829)	6,015		إيرادات توزيعات
632	548		ربح / (خسارة) من صرف عملات أجنبية
922,677	1,178,819		إيرادات أخرى
			إجمالي الإيرادات
(409,071)	(478,486)		المصاريف
(175,621)	(226,354)		مصاريف موظفين
(40,997)	(44,529)		مصاريف تشغيلية أخرى
(22,533)	(21,199)		استهلاك
(648,222)	(770,568)		مصاريف فوائد
274,455	408,251		مجموع المصاريف
			الربح قبل المخصصات
13	-	6	رد مخصص قروض وسلف
274,468	408,251		الربح قبل الضرائب
(10,805)	(11,989)		مخصص ضرائب
263,663	396,262		ربح الفترة
208,958	322,383		العائد إلى:
54,705	73,879		مساهمي الشركة
263,663	396,262		حصص غير مسيطرة
0.8	1.2	9	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

دينار كويتي		
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
263,663	396,262	ربح الفترة
		الدخل الشامل الآخر
		الدخل الشامل الآخر غير المعاد تصنيفه إلى بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة:
5,053	10,346	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
5,053	10,346	الدخل الشامل الآخر للفترة
268,716	406,608	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		العائد إلى:
211,987	329,228	مساهمي الشركة
56,729	77,380	حصص غير مسيطرة
268,716	406,608	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق) - للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

		دينار كويتي					
		العائد إلى مساهمي الشركة					
مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطرة	احتياطيات أخرى		احتياطيات أخرى		رأس المال	
		الإجمالي	أسهم خزينة	إجمالي الاحتياطيات الأخرى	احتياطي أسهم خزينة		القيمة العادلة
16,899,241	1,743,128	15,156,113	(1,212,906)	2,981,769	2,042,260	939,509	26,381,499
396,262	73,879	322,383	-	-	-	322,383	-
10,346	3,501	6,845	-	6,845	-	6,845	-
406,608	77,380	329,228	-	6,845	-	322,383	-
-	4,506	(4,506)	-	(45,136)	-	40,630	-
<b>17,305,849</b>	<b>1,825,014</b>	<b>15,480,835</b>	<b>(1,212,906)</b>	<b>2,943,478</b>	<b>2,042,260</b>	<b>901,218</b>	<b>26,381,499</b>
16,448,000	1,662,064	14,785,936	(1,174,880)	2,900,991	2,042,260	858,731	26,381,499
-	-	-	-	(88,082)	-	(88,082)	-
16,448,000	1,662,064	14,785,936	(1,174,880)	2,812,909	2,042,260	770,649	26,381,499
263,663	54,705	208,958	-	-	-	208,958	-
5,053	2,024	3,029	-	2,995	-	34	-
268,716	56,729	211,987	-	2,995	-	208,992	-
16,716,716	1,718,793	14,997,923	(1,174,880)	2,815,904	2,042,260	773,644	26,381,499

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

دينار كويتي		إيضاح	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2018	2019		
			<b>الأنشطة التشغيلية</b>
263,663	396,262		ربح الفترة
(17,193)	(21,990)		تسويات لـ:
(235,748)	(423,966)		إيرادات فوائد
(26,137)	(82,594)		ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
40,997	44,529		إيرادات توزيعات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
22,533	21,199		استهلاك
(13)	-	6	مصاريف فوائد
48,102	(66,560)		رد مخصص قروض وسلف
			<b>(الخسارة) / الربح التشغيلي قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
(216,573)	470,266		النقص / (الزيادة) في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
1,392	-		النقص في قروض وسلف
29,694	(162,003)		(الزيادة) / النقص في موجودات أخرى
7,276	84,461		الزيادة في ذمم دائنة ومطلوبات أخرى
13,812	24,322		إيرادات فوائد محصلة
(116,297)	350,486		<b>صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية</b>
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
182,797	354,155		متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(10,288)	(23,878)		شراء معدات - بالصافي
26,137	82,594		إيرادات توزيعات محصلة
198,646	412,871		<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية</b>
			<b>الأنشطة التمويلية</b>
(263,162)	-		سداد قرض من بنك
(24,002)	(26,613)		مصاريف فوائد مدفوعة
(287,164)	(26,613)		<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
(204,815)	736,744		<b>صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل</b>
4,890,190	4,019,859		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
4,685,375	4,756,603	4	<b>النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.



## شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

### إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - 31 مارس 2019 (غير مدققة)

#### 1. التأسيس والأنشطة

إن شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية تأسست في 1 يناير 1984. وتعمل الشركة وشركاتها التابعة (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") في أنشطة الاستثمار المالية بمختلف القطاعات الاقتصادية داخل دولة الكويت وخارجها بطريقة مباشرة أو من خلال المساهمة في الشركات القائمة بهذا النشاط وذلك من خلال تأسيس شركات تابعة أو الاشتراك مع الغير في تأسيس شركات متخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات. إدارة المحافظ المالية واستثمار وتنمية الأموال لصالحها ولصالح العملاء محلياً وعالمياً، والمتاجرة في كافة أنواع الأوراق المالية، وإصدار وإدارة أوراق مالية، وإنشاء صناديق استثمارية وإدارتها، والقيام بعمليات الإقراض والاقتراض وإصدار مختلف أنواع السندات بضمن أو بغيره وممارسة كافة أنواع الوساطة المالية والسمسرة والقيام بالتمويل محلياً وعالمياً وقبول إدارة عقود الائتمان. وإجراء الدراسات والبحوث وتقديم الاستشارات المالية وفقاً للنظام الأساسي للشركة. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب 819، الصفاة 13009، الكويت.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة الكويت. إن الشركة هي شركة تابعة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") وهو مدرج في بورصة الكويت. إن الشركة الأم هي شركة تابعة للبنك الأهلي المتحد ش.م.ب.، وهو بنك بحريني ("الشركة الأم الرئيسية")، مدرج في بورصة الكويت وسوق البحرين للأوراق المالية.

تخضع الشركة لرقابة هيئة أسواق المال ("الهيئة") وبنك الكويت المركزي ("البنك المركزي") باعتبارها شركة تعمل في مجال الاستثمار. لم يتم عقد الجمعية العامة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 حتى تاريخ الموافقة على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. وبالتالي، فإن الأرصدة الافتتاحية للسنة تخضع لموافقة المساهمين.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

نسبة الملكية			النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	أسماء الشركات التابعة
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019			
%99.9	%99.9	%99.9	الاستثمار	الكويت	شركة الأوساط الأولى القابضة ش.م.ك.م.* شركة الشرق الأوسط للوساطة المالية ش.م.ك.م. (ميفيك) صندوق بوابة الخليج ("الصندوق")
%90.0	%90.0	%90.0	وساطة	الكويت	
%77.6	%77.6	%77.6	صندوق	الكويت	

\* يتم الاحتفاظ بالحصص المتبقية في الشركة التابعة من قبل أطراف أخرى.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 29 أبريل 2019.

#### 2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء ما هو موضح أدناه.

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً للوائح المتعلقة بمؤسسات الخدمات المالية والصادرة من قبل بنك الكويت المركزي في دولة الكويت. تتطلب هذه اللوائح قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، وذلك وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوب احتسابها وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أعلى؛ بالإضافة إلى الأثر اللاحق في الإفصاحات ذات الصلة وتطبيق جميع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16: "عقود الإيجار اعتباراً من 1 يناير 2019. تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية لهذا المعيار في إيضاح 3.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لاستكمال مجموعة من البيانات المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب قراءتها مقترنة مع البيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية المنتهية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2019.

لم ينتج عن التعديلات الأخرى التي أجريت على المعايير الدولية للتقارير المالية التي يسري مفعولها على الفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2018 أي أثر مادي في السياسات المحاسبية أو أداء المجموعة أو مركزها المالي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمععة - 31 مارس 2019 (غير مدققة)

3. أثر التغييرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة

فيما يلي ملخص التغييرات الرئيسية التي طرأت على السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود الإيجار

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود الإيجار، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب ينطوي على عقد إيجار، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15 عقود الإيجار التشغيلي "الحوافز" وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27 تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد الإيجار. يحدد المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن أغلب العقود وفقاً لنموذج فردي يشتمل على بنود داخل الميزانية العمومية.

لم يطرأ تغيير جوهري على طريقة محاسبة المؤجرين طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 مقارنة بمعيار المحاسبة الدولي 17. سيواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي باستخدام مبادئ مماثلة كما في معيار المحاسبة الدولي 17. وعليه، لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 أثر في عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المؤجر.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، طبقت المجموعة منهج واحد للاعتراف والقياس على جميع عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي الطرف المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. وطبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام التطبيق المعدل بأثر رجعي في تاريخ التطبيق المبدئي 1 يناير 2019 وبالتالي، لم يتم تعديل معلومات المقارنة. اختارت المجموعة استخدام الوسائل العملية الانتقالية التي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها في وقت سابق كعقود إيجار ينطبق عليها معيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة أيضاً استخدام إعفاءات الاعتراف على عقود الإيجار التي تبلغ مدتها، في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، 12 شهراً أو أقل ولا تنطوي على خيار شراء ("عقود الإيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد منخفض القيمة ("أصول منخفضة القيمة").

لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 أثر مادي في المجموعة كما في 1 يناير 2019 و31 مارس 2019.

ملخص السياسات المحاسبية الجديدة

فيما يلي السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16:

أ. أصول حق الاستخدام

تعترف المجموعة بأصول حق الاستخدام في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل محل العقد متاحاً للاستخدام). وتقاس أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أي عمليات إعادة قياس للالتزامات عقد الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام قيمة التزامات عقد الإيجار المعترف بها والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك أصول حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. وتتعرض أصول حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

ب. التزامات عقد الإيجار

تعترف المجموعة في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار بالتزامات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المقرر سدادها خلال فترة عقد الإيجار. وتتضمن دفعات عقد الإيجار الدفعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة ودفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المجموعة خيار إنهاء عقد الإيجار. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي تقع فيها الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تستخدم المجموعة سعر الفائدة الإضافي على الاقتراض في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بدء مدة العقد، يتم زيادة قيمة التزامات عقد الإيجار كي تعكس تراكم الربح، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية للالتزامات عقد الإيجار، إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات عقد الإيجار الثابتة في جوهرها أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل محل العقد.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - 31 مارس 2019 (غير مدققة)

ج. الأحكام الجوهرية لتحديد مدة عقد الإيجار للعقود المشتملة على خيارات التجديد تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار باعتبارها الفترة غير القابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كانت ممارسة هذا الخيار مؤكدة بصورة معقولة أو أي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار إذا كانت ممارسة هذا الخيار غير مؤكدة بصورة معقولة.

لدى المجموعة خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية بموجب بعض عقود الإيجار. تستعين 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 بدء مدة العقد، تعيد المجموعة تحديد مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث أو تغيير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر في قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغيير في استراتيجيات الأعمال).

4. نقد وأرصدة بنكية

دينار كويتي (مدققة)			
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	
1,750	1,750	1,750	نقد بالصندوق
1,233,625	1,249,109	1,700,853	نقد لدى البنوك
3,450,000	2,769,000	3,054,000	ودائع قصيرة الأجل لدى بنك
4,685,375	4,019,859	4,756,603	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية
55,000	55,000	55,000	ودائع لأجل ذات فترة استحقاق تتجاوز 3 أشهر
4,740,375	4,074,859	4,811,603	

كما في 31 مارس 2019، يتراوح معدل الفائدة على الودائع لأجل من 1.75% إلى 2.9% (31 ديسمبر 2018: 1.50% إلى 2.19%، 31 مارس 2018: 1.75% إلى 2.00%).

إن النقد والنقد المعادل المفصّل عنه أعلاه وفي بيان التدفقات النقدية المجمع يتضمن:

- أ. ودائع قصيرة الأجل لدى بنك بمبلغ وقدره 2,619,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 2,619,000 دينار كويتي و 31 مارس 2018: 2,619,000 دينار كويتي) وهي مرهونة مقابل قرض من بنك (إيضاح 9)؛ و
- ب. نقد لدى بنك بمبلغ 451,039 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 428,369 دينار كويتي، و 31 مارس 2018: 287,228 دينار كويتي) ويخضع للقيود، وعليه، فإنه غير متاح للاستخدام العام.

5. استثمارات

دينار كويتي (مدققة)			
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	
4,467,382	4,513,682	3,261,330	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
3,555,472	3,899,281	4,598,580	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
8,022,854	8,412,963	7,859,910	

6. قروض وسلف

دينار كويتي (مدققة)			
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	
7,500,000	7,500,000	7,500,000	قروض ممنوحة لعملاء
-	-	4,396	سلف للموظفين
7,500,000	7,500,000	7,504,396	
-	-	(45)	ناقصاً: مخصص عام
(7,500,000)	(7,500,000)	(7,500,000)	ناقصاً: مخصص محدد
-	-	4,351	

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - 31 مارس 2019 (غير مدققة)

فيما يلي الحركة على المخصص المتعلق بالقروض والسلف:

دينار كويتي		
(مدققة)		
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019
7,500,058	7,500,058	7,500,000
(13)	(58)	-
<u>7,500,045</u>	<u>7,500,000</u>	<u>7,500,000</u>

في 1 يناير  
الحركة على المخصص

تتضمن القروض والسلف قرض بمبلغ 7,500,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 7,500,000 دينار كويتي و31 مارس 2018: 7,500,000 دينار كويتي) وهو بضمان عقار. تم نقل ملكية العقار باسم الشركة لضمان سداد القرض وبالتالي اعتباره كضمان مقابل القرض.

7. قرض من بنك

يمثل القرض من بنك قرض بضمان من الشركة الأم بضمان رهن موجودات الشركة التي تتكون من حصص استثمار في شركات تابعة وودائع قصيرة الأجل لدى بنك، وبعض الاستثمارات وقروض وسلف.

يحمل القرض معدل فائدة فعلية بواقع 3.5% (31 ديسمبر 2018: 3.43% و31 مارس 2018: 3.25%) سنويًا.

8. أسهم خزينة

(مدققة)		
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018

4,524,810	2,623,500	4,524,810
1.7%	1%	1.7%

عدد الأسهم المملوكة  
نسب الأسهم المصدرة

1,212,906	1,174,880	1,212,906
211,309	52,732	211,309
44.9	25.7	44.9

القيمة الدفترية (دينار كويتي)  
القيمة السوقية (دينار كويتي)  
المتوسط المرجح للقيمة السوقية لكل سهم (فلس)

إن أسهم الخزينة لا يُستحق عليها توزيعات نقدية وهي غير مرهونة. إن رصيد احتياطي أسهم الخزينة البالغ 2,042,260 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 2,042,260 دينار كويتي، و31 مارس 2018: 2,042,260 دينار كويتي) غير قابل للتوزيع. تم تخصيص مبلغ معادل لتكلفة شراء أسهم خزينة (غير المرهونة) واعتباره غير قابل للتوزيع على مدار فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

9. ربحية السهم الأساسية والمخففة

تم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة المفصح عنها في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2018	2019
208,958	322,383
261,191,491	259,290,181
0.8	1.2

ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة (دينار كويتي)  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة  
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

يتم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة بعد التعديل بأسهم الخزينة:

الثلاثة أشهر المنتهية في  
31 مارس

2018	2019
263,814,991	263,814,991
(2,623,500)	(4,524,810)
261,191,491	259,290,181

المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة المصدرة والمدفوعة  
ناقصًا: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - 31 مارس 2019 (غير مدققة)

10. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين، صناديق مدارة، المديرين وموظفي الإدارة العليا الرئيسيين بالمجموعة، والمنشآت التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً جوهرياً من قبل هؤلاء الأطراف. يتم القيام بكافة معاملات الأطراف ذات صلة على أسس تجارية متكافئة ويتم الموافقة عليها من قبل إدارة الشركة.

إن الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي:

دينار كويتي (مدققة)		
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018
<b>أرصدة الأطراف ذات الصلة</b>		
نقد وأرصدة بنكية لدى الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية	3,581,210	4,557,162
استثمارات في صناديق مدارة من قبل الشركة	3,905,573	3,137,633
استثمارات في أسهم حقوق ملكية مسعرة للشركة الأم الرئيسية (نمذ دانتة) / ذمم مدينة من الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية	553,377	-
مستحق من أطراف أخرى ذات صلة	(409)	6,448
قرض من الشركة الأم (إيضاح 7)	112,937	212,532
	2,456,300	2,800,000
<b>بنود خارج الميزانية العمومية</b>		
ضمانات تم الحصول عليها من الشركة الأم	-	500
استثمارات وصناديق مدارة بصفة الأمانة لصالح الشركة الأم / الشركة الرئيسية	11,120,219	11,697,200
	<b>12,190,805</b>	

دينار كويتي الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2019	2018	
<b>معاملات مع أطراف ذات صلة</b>		
أتعاب إدارة من الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية	3,462	2,644
إيرادات فوائد من الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية	21,529	14,477
إيرادات عمولة من الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية	13,457	14,038
ربح غير محقق من صناديق مدارة من قبل الشركة	131,818	17,861
ربح من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة محتفظ بها في الشركة الرئيسية	72,814	-
مصاريف فوائد من قرض تم الحصول عليه من الشركة الأم	(21,199)	(22,533)
<b>مكافأة الإدارة العليا</b>		
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	(116,228)	(121,685)

11. التزامات ومطلوبات محتملة

دينار كويتي (مدققة)		
31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018
<b>الالتزامات</b>		
مساهمات رأسمال غير مستدعي تتعلق باستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	48,445	47,878
<b>المطلوبات المحتملة</b>		
ضمانات	50,000	50,500

إن الضمانات المصدرة من قبل المجموعة والمبينة أعلاه لا تشمل على كفالة تضامنية بمبلغ 46.39 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 46.25 مليون دينار كويتي و31 مارس 2018: 45.71 مليون دينار كويتي) حيث أن هذه الكفالة هي بضمان مقابل غير قابل للإلغاء وبمبلغ معادل تم إصداره لصالح المجموعة من قبل جهة سيادية في الكويت.

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - 31 مارس 2019 (غير مدققة)

12. معلومات القطاعات

تتنظم المجموعة في القطاعات التي تعمل في أنشطة أعمال تنتج إيرادات وتتكبد مصروفات. يتم مراجعة هذه القطاعات من قبل رئيس صانعي القرارات التشغيلية لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. ولأغراض تقارير القطاعات، قامت الإدارة بتجميع وحدات الأعمال في قطاعات التشغيل التالية:

- إدارة الموجودات: توفير خدمات إدارة الصناديق والمحافظ لصالح الغير بصفة الأمانة.
- الوساطة المالية والتداول عبر شبكة الإنترنت: يعمل في خدمات التداول من خلال الإنترنت في أسواق الأسهم بدول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا والولايات المتحدة الأمريكية.
- عمليات الائتمان: تقديم القروض الهامشية إلى العملاء الذين يقومون بالتداول في بورصة الكويت وتقديم القروض التجارية للعملاء.
- الاستثمارات والخزينة: أنشطة الاكتتاب في السوق النقدي وأنشطة العقارات وتداول الأسهم والصناديق لصالح الشركة في دول مجلس التعاون الخليجي والأسواق الدولية.

فيما يلي معلومات القطاعات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس:

دينار كويتي					
الإجمالي	الاستثمارات والخزينة	عمليات الائتمان	الوساطة والتداول عبر الإنترنت	إدارة الموجودات	
					<b>2019</b>
1,178,819	234,499	-	286,360	657,960	إيرادات القطاع
(770,568)	(244,399)	(23,637)	(280,263)	(222,269)	مصاريف القطاع
(11,989)	-	-	-	(11,989)	مخصص ضرائب
<u>396,262</u>	<u>(9,900)</u>	<u>(23,637)</u>	<u>6,097</u>	<u>423,702</u>	نتائج القطاع
<u>22,630,637</u>	<u>10,560,817</u>	<u>-</u>	<u>9,053,697</u>	<u>3,016,123</u>	موجودات القطاع
<u>(5,324,788)</u>	<u>(2,070,401)</u>	<u>(2,477,064)</u>	<u>(413,989)</u>	<u>(363,334)</u>	مطلوبات القطاع
					<b>2018</b>
922,677	91,249	220	222,616	608,592	إيرادات القطاع
(648,222)	(200,029)	(24,971)	(236,576)	(186,646)	مصاريف القطاع
(10,792)	-	13	-	(10,805)	مخصص قروض وسلف و ضرائب
<u>263,663</u>	<u>(108,780)</u>	<u>(24,738)</u>	<u>(13,960)</u>	<u>411,141</u>	نتائج القطاعات قبل الضرائب
<u>22,503,983</u>	<u>10,653,825</u>	<u>4,351</u>	<u>9,083,736</u>	<u>2,762,071</u>	موجودات القطاع
<u>(5,787,267)</u>	<u>(2,085,321)</u>	<u>(2,830,048)</u>	<u>(438,347)</u>	<u>(433,551)</u>	مطلوبات القطاع

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - 31 مارس 2019 (غير مدققة)

13. القيم العادلة للأدوات المالية

إن كافة جوانب أهداف وسياسات المخاطر المالية للمجموعة تتفق مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018. يُبين الجدول التالي مستويات قياس القيمة العادلة لاستثمارات المجموعة:

دينار كويتي			
المستوى: 1	المستوى: 2	المستوى: 3	الإجمالي
<b>31 مارس 2019</b>			
4,336,795	130,587	-	4,467,382
150,000	102,080	3,303,392	3,555,472

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 ديسمبر 2018 (مدققة)

4,383,772	129,910	-	4,513,682
393,691	171,866	3,333,724	3,899,281

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 مارس 2018

3,090,958	170,372	-	3,261,330
922,460	159,832	3,516,288	4,598,580

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة  
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 خلال فترة التقرير.

إن الطرق والافتراضات المستخدمة لتقدير القيم العادلة للموجودات المالية تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2018.

إن الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف قيمها العادلة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية ويتم تصنيفها ضمن المستوى 3. تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المماثلة إلى أساس التدفقات النقدية المخصومة، مع المدخلات الأكثر جوهريّة التي تمثل معدل الخصم الذي يعكس مخاطر الائتمان لدى الأطراف المقابلة.

المستوى 3 من قياسات القيمة العادلة

تستخدم المجموعة أساليب التقييم لتصنيف الموجودات المالية ضمن المستوى 3 على أساس المدخلات الجوهريّة التي لا تستند إلى بيانات سوق ملحوظة.

إن تغيير المدخلات المتعلقة بتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة ممكنة بشكل معقول قد لا يغير بشكل جوهري المبالغ المدرجة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر أو إجمالي الموجودات.

يمكن تسوية استثمارات المجموعة المصنفة ضمن المستوى 3 من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية كما يلي:

دينار كويتي			
(مدققة)			
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
3,517,850	3,517,850	3,333,724	الرصيد في بداية الفترة / السنة
5,993	(291,080)	(32,010)	تكلفة الاستثمارات المباعة
-	(70,970)	-	صافي الربح المعترف به في بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع
(7,555)	177,924	1,678	التغير في القيمة العادلة
3,516,288	3,333,724	3,303,392	الرصيد في نهاية الفترة / السنة