

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
الفترة المنتهية في 31 مارس 2019

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2019 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدقق المستقل 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 نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

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

نبين أيضاً أنه خلال 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 في شأن 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 أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

12 مايو 2019

الكويت

شركة كامكو 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	
11,729,647	39,190,856	39,896,268	3	الموجودات
221,414	6,284,590	6,281,138		النقد و النقد المعادل
9,028,641	23,621,283	21,579,466		قروض وسلف
15,638,050	20,533,532	17,419,322	4	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	150,000	86,000		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
23,388,714	21,707,005	22,329,348		موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
4,691,920	13,577,244	16,962,281	5	استثمار في شركات زميلة
-	657,000	659,000		موجودات أخرى
604,623	11,837,494	11,819,067		عقارات استثمارية
-	4,409,867	4,324,267		ممتلكات ومعدات
				موجودات غير ملموسة
65,303,009	141,968,871	141,356,157		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
21,036,750	17,080,391	20,461,221		المطلوبات
-	40,000,000	40,000,000		قروض
6,268,334	25,170,135	20,400,694		سندات
				مطلوبات أخرى
27,305,084	82,250,526	80,861,915		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
26,330,175	26,330,175	26,330,175		رأس المال
9,089,045	9,089,045	9,089,045		علاوة إصدار أسهم
(12,795,688)	(12,795,688)	(12,795,688)	6	أسهم خزينة
12,175,734	12,450,271	12,450,271		احتياطي إجباري
734,416	1,008,953	1,008,953		احتياطي اختياري
1,383,134	1,383,134	1,383,134		احتياطي أسهم خزينة
(1,835,243)	(3,127,134)	(3,154,206)		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
912,031	582,415	649,389		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(771,743)	769,206	1,041,314		أرباح مرحلة
35,221,861	35,690,377	36,002,387		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة
2,776,064	24,027,968	24,491,855		الحصص غير المسيطرة
37,997,925	59,718,345	60,494,242		إجمالي حقوق الملكية
65,303,009	141,968,871	141,356,157		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



عبد الله ناصر صباح الأحمد الصباح
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
1,628,614	4,756,101	إيرادات أتعاب
236,561	466,925	ربح محقق من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(5,437)	44,436	ربح (خسارة) غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9,345	-	ربح التقييم العادل لاستثمار في شركات زميلة ناتجة من إعادة التصنيف إلى موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى/موجودات مالية متاحة للبيع
55,686	699,681	حصصة في نتائج شركات زميلة
98,941	713,516	إيرادات توزيعات أرباح
59,464	355,403	إيرادات فوائد
(4,652)	100,739	ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
9,586	228,307	إيرادات أخرى
<u>2,088,108</u>	<u>7,365,108</u>	الإيرادات
1,718,640	5,302,389	مصروفات عمومية وإدارية
264,826	780,183	تكاليف تمويل
-	178,500	مخصص موجودات مالية
<u>1,983,466</u>	<u>6,261,072</u>	المصروفات
104,642	1,104,036	ربح الفترة قبل الضرائب
(5,040)	(25,043)	الضرائب
<u>99,602</u>	<u>1,078,993</u>	ربح الفترة
101,260	577,669	الخاص بـ:
(1,658)	501,324	مساهمي الشركة
<u>99,602</u>	<u>1,078,993</u>	الحصص غير المسيطرة
<u>0.43 فلس</u>	<u>2.43 فلس</u>	7 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة
		8

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة كامكو 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	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
99,602	1,078,993
(202,417)	(327)
75,411	66,974
(127,006)	66,647
(1,694,294)	(355,662)
(1,694,294)	(355,662)
(1,821,300)	(289,015)
(1,721,698)	789,978
(1,664,030)	312,010
(57,668)	477,968
(1,721,698)	789,978

ربح الفترة

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:

بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها في فترات لاحقة الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:

حصة في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة

تعديلات تحويل عملات أجنبية

بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:

التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات في أسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات

الشاملة الأخرى

إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة

الحصص غير المسيطرة

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ج. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2019

		الحصص بسماسي الشركة											
		مجموع حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي تحويل صلاات أجنبية دينار كويتي	التغيرات المترابكة في القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي أسهم خريفة دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	أسهم خريفة دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
59,718,345	24,027,968	35,690,377	769,206	582,415	(3,127,134)	1,383,134	1,008,953	12,450,271	(12,795,688)	9,089,045	26,330,175		
1,078,993	501,324	577,669	577,669	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(289,015)	(23,356)	(265,659)	-	66,974	(332,633)	-	-	-	-	-	-	-	
789,978	477,968	312,010	577,669	66,974	(332,633)	-	-	-	-	-	-	-	
(14,081)	(14,081)	-	(305,561)	-	305,561	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
60,494,242	24,491,855	36,002,387	1,041,314	649,389	(3,154,206)	1,383,134	1,008,953	12,450,271	(12,795,688)	9,089,045	26,330,175		
40,885,337	2,922,330	37,963,007	1,257,451	836,620	(1,047,880)	1,383,134	734,416	12,175,734	(12,795,688)	9,089,045	26,330,175		
112,736	2,610	110,126	(943,212)	-	1,053,338	-	-	-	-	-	-	-	
40,998,073	2,924,940	38,073,133	314,239	836,620	5,458	1,383,134	734,416	12,175,734	(12,795,688)	9,089,045	26,330,175		
99,602	(1,658)	101,260	101,260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(1,821,300)	(56,010)	(1,765,290)	-	75,411	(1,840,701)	-	-	-	-	-	-	-	
(1,721,698)	(57,668)	(1,664,030)	101,260	75,411	(1,840,701)	-	-	-	-	-	-	-	
(91,208)	(91,208)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(1,187,242)	-	(1,187,242)	(1,187,242)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
37,997,925	2,776,064	35,221,861	(771,743)	912,031	(1,835,243)	1,383,134	734,416	12,175,734	(12,795,688)	9,089,045	26,330,175		

كما في 31 مارس 2019

إجمالي (الخصائر) الإبرادات الشاملة للفترة
تغيرات في ملكية شركة تابعة دون فقد
السيطرة (أيضاح 9)
تحويل خسارة من بيع استثمارات في أسهم
مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإبرادات
الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة

كما في 1 يناير 2018

إثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالية 9
في 1 يناير 2019 (راجع الإيضاح 2.2)
الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل
إدراج)
ربح (خسارة) الفترة
(خصائر) إيرادات شاملة أخرى
إجمالي (الخصائر) الإبرادات الشاملة للفترة
التغيرات في ملكية شركة تابعة بدون فقد
السيطرة
توزيعات أرباح (أيضاح 10)
كما في 31 مارس 2018

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	ايضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
99,602	1,078,993	أنشطة التشغيل
		ربح الفترة
		تعديلات لـ:
		(أرباح) خسائر غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
5,437	(44,436)	خلال الأرباح أو الخسائر
(55,686)	(699,681)	حصّة في نتائج شركات زميلة
(98,941)	(713,516)	إيرادات توزيعات أرباح
(59,464)	(355,403)	إيرادات فوائد
4,652	(100,739)	(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
264,826	780,183	تكاليف تمويل
(9,345)	-	ربح التقييم العادل لاستثمار في شركة زميلة ناتجة من إعادة التصنيف
-	178,500	صافي مخصص موجودات مالية
-	175,415	استهلاك
-	85,600	إطفاء
101,512	82,186	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
252,593	467,102	
		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(6,886)	3,452	قروض وسلف
8,096,784	2,553,180	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(531,875)	(3,385,037)	موجودات أخرى
273,312	(4,793,340)	مطلوبات أخرى
8,083,928	(5,154,643)	النقد (المستخدمة في) الناتجة من العمليات
(194,800)	(58,287)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
7,889,128	(5,212,930)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
		متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
15,752	2,300,951	الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(152,987)	إضافات إلى ممتلكات ومعدات
-	(4,648,000)	صافي شراء ودائع
-	40,148	متحصلات من تصفية استثمار في شركة زميلة
-	36,549	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
98,941	713,516	توزيعات أرباح مستلمة
59,464	355,403	إيرادات فوائد مستلمة
174,157	(1,354,420)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
6,024,420	10,454,599	قروض مستغلة
(11,446,401)	(7,080,041)	قروض مسددة
(292,022)	(340,305)	تكاليف تمويل مدفوعة
(91,208)	(14,081)	استرداد رأس المال إلى الحصص غير المسيطرة
(5,805,211)	3,020,172	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
2,258,074	(3,547,178)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
(234,453)	(395,410)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
9,706,026	34,480,856	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
11,729,647	30,538,268	النقد والنقد المعادل في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة.

1 التأسيس والأنشطة الأساسية

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 من قبل مجلس الإدارة في 12 مايو 2019.

إن الشركة هي شركة مساهمة كويتية مغلقة تم تسجيلها وتأسيسها بالكويت في 28 مارس 1998 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له وهي مدرجة في بورصة الكويت. إن الشركة مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة استثمار، وهي تخضع لإشراف هيئة أسواق المال في الكويت.

يقع المكتب الرئيسي المسجل للشركة في منطقة الشرق، برج الشهيد، شارع خالد بن الوليد، مدينة الكويت، ص.ب. 28873 الصفاة 13149 الكويت.

الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي:

- (1) الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو سندات هذه الشركات في مختلف القطاعات.
- (2) المساهمة في التأسيس أو التملك الجزئي للشركات في مختلف القطاعات.
- (3) إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ المالية والعقارية.
- (4) تقديم وإعداد الدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار وإعداد الدراسات اللازمة للمؤسسات والشركات على أن تتوافر الشروط اللازمة فيمن يزاول هذه النشاط.
- (5) الوساطة في عمليات الإقراض والاقتراض.
- (6) القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والهيئات ووظائف أمناء الاستثمار.
- (7) التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- (8) تقديم القروض للغير مع مراعاة أصول السلامة المالية في منح القروض ومع المحافظة على استمرارية السلامة للمركز المالي للشركة طبقاً للشروط والقواعد والحدود التي يضعها بنك الكويت المركزي.
- (9) التعامل والمتاجرة في سوق العملات الأجنبية وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها.
- (10) تنفيذ العمليات الخاصة بتداول الأوراق المالية من شراء وبيع أسهم وسندات الشركات والهيئات الحكومية المحلية والدولية.
- (11) القيام بكافة الخدمات التي تساعد على تطوير وتدعيم قدرة السوق المالية والنقدية في الكويت وتلبية حاجاته، وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن البنك المركزي من إجراءات وتعليمات.
- (12) إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار بكافة أنواعها طبقاً للقانون.

ويجوز للشركة أن يكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو خارجها. بالإضافة إلى ذلك، يجوز للشركة التأسيس أو المشاركة في أو شراء لهذه الهيئات أو الالتحاق بها.

إن الشركة هي شركة تابعة لبنك الخليج المتحد ش.م.ب. ("الشركة الأم"). إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم الكبرى") وهي شركة مدرجة في بورصة الكويت.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" باستثناء المبين أدناه:

يتم إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية مقابل المبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاماً بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية" المطبقة في دولة الكويت).

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

تم إعادة تصنيف بعض الأرقام المتعلقة بالفترة السابقة المنتهية في 31 مارس 2018 لكي تتوافق مع عرض الفترة الحالية وليس لها أي تأثير على صافي الأرباح أو حقوق الملكية المدرجة مسبقاً.

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

إضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي قد يتم توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات مطبقة من قبل المجموعة

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

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير باستخدام طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي مع تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2019. وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 34، فإن طبيعة وتأثير هذه التغييرات موضعاً أدناه. تسري بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة لسنة 2019 إلا أنها ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة 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 التحقق 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 كافة عقود التأجير باستخدام نفس مبدأ التصنيف الموضح في معيار المحاسبة الدولي 17 إما إلى عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي. وبالتالي، لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 تأثير على عقود التأجير التي تكون فيها الشركة كمؤجر.

وبموجب طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، يتم تطبيق المعيار بأثر رجعي مع تسجيل التأثير التراكمي للتطبيق المبدئي للمعيار في تاريخ التطبيق المبدئي. 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 المبدئي.

كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل في عقود التأجير قصيرة الأجل للممتلكات والمعدات (أي، عقود التأجير التي تبلغ مدة التأجير بموجبها 12 شهراً أو أقل اعتباراً من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار الشراء). كما تقوم بتطبيق إعفاءات الاعتراف بعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة على عقود التأجير التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من مبلغ 1,500 دينار كويتي). يتم الاعتراف بمدفوعات عقود التأجير من عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدار فترة عقد التأجير.

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لم يكن له أي تأثير مادي على المركز المالي للمجموعة ونتائج الفترة. يتم تطبيق العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في 2019 ولكن لم يكن لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

3 النقد والنقد المعادل

	(مدققة) 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي	
	5,471,810	14,317,207	النقد لدى البنوك وفي الصندوق
	6,257,837	24,873,649	ودائع لدى البنوك
	11,729,647	39,190,856	ناقصا: ودائع لدى البنوك ذات فترات استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر
	-	(4,710,000)	النقد والنقد المعادل لغرض بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف
	11,729,647	30,538,268	المجمع

4 الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى / الموجودات المالية المتاحة للبيع

	(مدققة) 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي	
	668,344	3,744,009	أسهم مسعرة
	14,673,040	13,368,647	أسهم غير مسعرة
	296,666	306,666	صناديق مداراة
	15,638,050	17,419,322	

تم تحديد القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى باستخدام أساليب تقييم لا تستند إلى أسعار أو معدلات السوق الملحوظة.

5 موجودات أخرى

	(مدققة) 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي	
	1,706,146	1,015,778	مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 12)
	1,024,673	1,191,450	مستحق من عملاء محافظ
	348,281	2,030,099	إيرادات مستحقة
	1,636,061	16,841,328	مدينون آخرون وتأمينات
	4,715,161	21,078,655	
	(23,241)	(4,116,374)	ناقصا: مخصص خسائر الائتمان
	4,691,920	16,962,281	

تتضمن الموجودات الأخرى مبلغ 1,500 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2018 و 31 مارس 2018: 1,500 ألف دينار كويتي) تم إيداعه في أحد البنوك ضمن ترتيب الضمان لدى المستشار القانوني للشركة الأم بشأن بعض الدعاوى القضائية. استناداً إلى استشارة المستشار القانوني، فإن ترتيب الضمان لا يمثل أي تدهور في الوضع القانوني للشركة وليس من الضروري احتساب أي مخصص لهذه الدعاوى القضائية كما في 31 مارس 2019.

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

6 أسهم خزينة

31 مارس 2018	(مدققة) 31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
25,853,425	25,853,425	25,853,425	عدد أسهم الخزينة
9.82%	9.82%	9.82%	نسبة إجمالي الأسهم القائمة (%)
1,551,206	1,783,886	1,822,666	القيمة السوقية (دينار كويتي)
1,549,812	1,691,245	1,852,829	المتوسط المرجح للقيمة السوقية (دينار كويتي)

إن أسهم الخزينة ليست مرهونة مقابل قروض من بنوك أو مؤسسات مالية.

7 الضرائب

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,079	5,565	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2,698	13,913	ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,263	5,565	الزكاة
5,040	25,043	

8 ربحية السهم

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية من خلال تقسيم ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة، ناقصاً أسهم الخزينة القائمة خلال الفترة. بينما تحتسب ربحية السهم المخففة من خلال تقسيم ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
101,260	577,669	ربحية السهم الأساسية والمخففة: ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة (دينار كويتي)
سهم	سهم	
263,301,750	263,301,750	عدد الأسهم القائمة: المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة
(25,853,425)	(25,853,425)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
237,448,325	237,448,325	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
0.43 فلس	2.43 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة

9 استثمار في شركات تابعة

خلال الفترة، قامت المجموعة بحيازة شركة بلانز المتحدة العقارية و شركة كبرالمتحدة العقارية وبلغت حصة الملكية الفعلية لكل منهما نسبة 100%.

إضافة إلى ذلك، وخلال الفترة، تم زيادة حصة الملكية الفعلية للمجموعة في صندوق كامكو مينا بلس للدخل الثابت ("الصندوق") من 37.51% إلى 38.04% حيث قام حاملو الوحدات الاخرون باسترداد وحداتهم في الصندوق. وقد أدى ذلك الى انخفاض الحصة غير المسيطرة بمبلغ 14,081 دينار كويتي.

10 الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 22 أبريل 2019 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، كما قررت عدم دفع توزيعات أرباح نقدية (31 ديسمبر 2017: 5 فلس لكل سهم).

11 مطلوبات محتملة

فيما يلي اجمالي المطلوبات والالتزامات المحتملة القائمة:

	31 مارس 2018 دينار كويتي	31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	31 مارس 2019 دينار كويتي
التزامات			
التزامات بالاستثمار في صناديق أسهم	-	516,000	518,000
رأسمال غير مستدعى	-	75,000	74,000
مطلوبات محتملة			
ضمان بنكي غير مشروط وغير قابل للإلغاء	-	611,000	613,000

الالتزامات بالاستثمار في صناديق أسهم خاصة

إن الالتزام بالاستثمار في صناديق أسهم خاصة يمثل رأسمال غير مستدعى من قبل مديري الاستثمار (الشركاء العاميين) في صناديق الأسهم الخاصة التي للمجموعة استثمارات فيها. يمكن استدعاء رأس المال بناء على رغبة مدير الاستثمار.

أصدرت الشركة الأم بصفتها مدير استثمار للصندوق ضمانا الى بنك أجنبي لالتزامات استثمار مستقبلية تتعلق بمعاملة عقارية للصندوق. إن الاستثمار الإضافي مستبعد في حالة ممارسة الضمان، ويقدر بحد أقصى 2,000 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 2,000 ألف دينار كويتي و31 مارس 2018: لا شيء).

ترتبط المجموعة بعدد من الدعاوى القضائية التي تتضمن مطالبات للمجموعة او عليها والتي نشأت في سياق العمل المعتاد. بعد مراجعة الدعاوى القائمة ضد الشركة الأم والشركات التابعة للمجموعة وبناء على استشارة المستشارين القانونيين المختصين، فإن إدارة المجموعة على قناعة بأن نتائج هذه الدعاوى لن يكون له تأثير سلبي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة. راجع الإيضاح 5 للتفاصيل حول المبالغ التي تم ايداعها ضمن ترتيبات الضمان مقابل خسائر قانونية معينة.

شركة كاهكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركائهما التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2019

معاملات مع أطراف ذات علاقة 12

يتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركة الأم / الشركة الأم الكبرى والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة. إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

(مدققة)									
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	أطراف أخرى ذات علاقة	الشركات الزميلة	الشركة الأم الكبرى				
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,806,268	9,147,786	4,008,703	216,392	-	-	3,792,311	-	-	-
3,235,556	187,825	169,686	169,686	-	-	-	-	-	-
4,873,172	4,109,653	4,240,223	4,240,223	-	-	-	-	-	-
1,706,146	1,164,011	1,015,778	302,604	211,619	501,555	-	-	-	-
299,800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32,338	16,689	35,465	35,465	-	-	-	-	-	-

بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع:

التفد وودائع قصيرة الاجل
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
موجودات أخرى
قروض
مطلوبات أخرى

بيان الدخل المرحلي المكتف المجمع:

التلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس									
2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,023,731	584,791	207,430	147,618	229,743	-	-	-	-	-
34,062	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,605	17,741	15,793	-	1,948	-	-	-	-	-
78,131	76,929	76,929	-	-	-	-	-	-	-
18,057	-	-	-	-	-	-	-	-	-

إيرادات أتعاب
إيرادات توزيعات أرباح
إيرادات فوالد
مصروفات عمومية وإدارية
تكاليف تمويل

12 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي
173,238	360,863
63,220	54,500
<u>236,458</u>	<u>415,363</u>

مزايا قصيرة الأجل للموظفين
مكافأة نهاية الخدمة

13 معلومات القطاعات

تنتظم المجموعة حالياً في أربعة قطاعات أعمال رئيسية للأعمال استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى مسنول اتخاذ قرارات التشغيل. لا يوجد لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين القطاعات. إن الأنشطة والخدمات الرئيسية ضمن هذه القطاعات هي كما يلي:

الخدمات المالية : يقدم قطاع الخدمات المالية مجموعة كاملة من خدمات تمويل الشركات بما في ذلك الدمج والحيارة والاكتتاب والاكتتاب الخاصة وتقييم واستشارات المشاريع والاستثمارات.

إدارة الأصول : تغطي خدمات إدارة الأصول الأسواق المحلية والدولية وتتضمن المتاجرة في الأوراق المالية والمتاجرة في المشتقات وإدارة المحافظ لصالح الشركة ولصالح الغير وخدمات الأمانة وتكوين المحافظ واستشارات تخصيص الأصول والصناديق المشتركة والأدوات البديلة.

الوساطة : أنشطة الوساطة في الأسهم المسعرة وغير المسعرة وأدوات الدين وأنشطة الوساطة والتمويل على المكشوف.

الاستثمارات الاستراتيجية والأعباء غير المباشرة : تتضمن الاستثمارات الاستراتيجية استثمارات ذات طبيعة طويلة الأجل تتوافق مع الاستراتيجية طويلة الأجل للمجموعة. تتضمن الأعباء غير المباشرة للشركات كافة خدمات الدعم للشركات

تقوم الإدارة بمراقبة قطاعات التشغيل بشكل منفصل بغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى عائد القطاع من الاستثمارات.

يعرض الجدول التالي المعلومات المتعلقة بإجمالي الإيرادات وربح (خسارة) الفترة وإجمالي الموجودات والمطلوبات المتعلقة بقطاعات التشغيل للمجموعة.

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

الخدمات المالية	إدارة الأصول	الوساطة	الاستثمارات الاستراتيجية والأعباء غير المباشرة للشركات	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
12,572	2,111,103	394,000	4,847,433	7,365,108	إجمالي الإيرادات
(151,684)	256,102	64,000	910,575	1,078,993	ربح (خسارة) الفترة
-	20,470,768	19,949,000	100,936,389	141,356,157	إجمالي الموجودات
-	13,342,448	825,000	66,694,467	80,861,915	إجمالي المطلوبات

13 معلومات القطاعات (تتمة)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018				
الخدمات المالية	إدارة الأصول	الوساطة	الاستثمارات الاستراتيجية والأعباء غير المباشرة للشركات	المجموع
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إجمالي الإيرادات	232,500	1,214,066	-	2,088,108
ربح (خسارة) الفترة	157,149	560,457	-	99,602
إجمالي الموجودات	-	24,658,064	-	65,303,009
إجمالي المطلوبات	-	10,261,474	-	27,305,084

14 القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تعريف القيمة العادلة على أنها السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن تعريف القيمة العادلة هو افتراض أن المجموعة تعمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية دون وجود أي نية أو حاجة إلى التصفية أو تخفيض نطاق أعمالها بصورة جوهرية أو إتمام معاملة وفقاً لشروط مجففة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل، من المفترض أن تعادل قيمتها الدفترية تقريباً قيمتها العادلة.

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب المستوى بالجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

31 مارس 2019			
المجموع دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي
موجودات مالية بالقيمة العادلة			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
2,514,356	-	-	2,514,356
906,944	-	-	906,944
359,805	359,805	-	-
17,798,361	4,867,361	12,931,000	-
21,579,466	5,227,166	12,931,000	3,421,300
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
3,744,009	-	-	3,744,009
13,368,647	13,368,647	-	-
306,666	306,666	-	-
17,419,322	13,675,313	-	3,744,009
38,998,788	18,902,479	12,931,000	7,165,309

شركة كامكو للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

14 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة (تتمة)

المجموع دينار كويتي	المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	31 مارس 2018
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
				خلال الأرباح أو الخسائر:
5,822,208	-	-	5,822,208	أسهم مسعرة
3,206,433	3,206,433	-	-	صناديق مدارة
9,028,641	3,206,433	-	5,822,208	
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
				خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
15,341,384	14,673,040	-	668,344	أسهم
296,666	296,666	-	-	صناديق مدارة
15,638,050	14,969,706	-	668,344	
24,666,691	18,176,139	-	6,490,552	

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية ضمن المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة:

كما في 31 مارس 2019 دينار كويتي	المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	صافي المشتريات والمبيعات والتحويلات والتسويات دينار كويتي	الربح/(الخسارة) المسجل في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع دينار كويتي	كما في 1 يناير 2019 دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
359,805	-	-	7,827	351,978	أسهم غير مسعرة
4,867,361	-	83,932	(597,027)	5,380,456	صناديق مدارة
5,227,166	-	83,932	(589,200)	5,732,434	
					موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
13,368,647	(337,283)	(2,136,899)	-	15,842,829	أسهم
306,666	-	-	-	306,666	صناديق مدارة
13,675,313	(337,283)	(2,136,899)	-	16,149,495	

إن التأثير على بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع وبيان الدخل المرحلي المكثف المجمع سيكون غير مادي إذا طرأ تغير بنسبة 5% على متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة والصناديق غير المسعرة المدارة من قبل مديري صناديق خارجيين.