

شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
دولة الكويت



شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك.
COMMERCIAL FACILITIES CO. s.a.k

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير مراجعة مراقبى الحسابات المستقلين
للفترة من 1 يناير حتى 30 يونيو 2018
(غير مدققة)

صفحة

فهرس

1	تقرير مراجعة مراقبين الحسابات المستقلين حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع
4	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
17 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

شركة التسهيلات التجارية - ش.م.ك.ع.
 دولة الكويت
 تقرير مراجعة مراقبى الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة
المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكتفف المجمع المرفق لشركة التسهيلات التجارية - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2018، وبيانى الربح أو الخسائر والربح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحليين المكتففين المجمعين لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبيانى التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكتففين المجمعين لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة المجموعة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة وفقاً لأساس العرض المبين في ايضاح 2. إن مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". إن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من 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 على دراية بكل الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناء عليه فإننا لا نبني رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية وفقاً لأساس العرض المبين في ايضاح 2.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافةً إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة متقدمة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولاحتته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، على وجه يوثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرافية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته اللاحقة في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018، على وجه يوثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.



بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبى الحسابات رقم 62 فئة أ
 ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 23 يوليو 2018

عبدالحسين محمد الرشيد

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 67
 Rödl الشرق الأوسط
 برقان - محاسبون عالميون

(غير مدققة) 30 يونيو 2017	(مدقة) 31 ديسمبر 2017	(غير مدققة) 30 يونيو 2018	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
25,528	28,105	35,279	4	الأصول
1,490	1,463	1,957		نقد وأرصدة لدى البنوك
253,303	248,308	237,353	5	ذمم مدينة أخرى ومدفوّعات مقدماً
38,395	40,922	44,381	6	ذمم تسهيلات مدينة
13,110	13,095	13,414	7	استثمارات في أوراق مالية
4,200	4,239	4,239		استثمارات في شركات زميلة
2,160	2,263	2,355		عقارات استثمارية
<u>338,186</u>	<u>338,395</u>	<u>338,978</u>		ممتلكات ومعدات
				مجموع الأصول
				الالتزامات وحقوق الملكية
				الالتزامات
5,064	5,797	4,893		ذمم تجارية دائنة والتزامات أخرى
165,030	159,506	164,858	8	قروض لأجل
3,964	4,404	4,471		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>174,058</u>	<u>169,707</u>	<u>174,222</u>		مجموع الالتزامات
				حقوق الملكية
53,676	53,676	53,676		رأس المال
1,433	1,433	1,433		علاوة إصدار
47,421	48,344	48,344		احتياطي قانوني
48,093	48,093	48,093		احتياطي اختياري
3,552	3,837	3,671		احتياطي القيمة العادلة
876	754	727		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
852	915	915		احتياطي إعادة تقدير أرض
(11,189)	(11,209)	(11,209)	10	أسهم الخزينة
14	14	14		ربح من بيع أسهم الخزينة
<u>19,379</u>	<u>22,809</u>	<u>19,069</u>		أرباح مرحلة
<u>164,107</u>	<u>168,666</u>	<u>164,733</u>		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
<u>21</u>	<u>22</u>	<u>23</u>		حصص غير مسيطرة
<u>164,128</u>	<u>168,688</u>	<u>164,756</u>		مجموع حقوق الملكية
<u>338,186</u>	<u>338,395</u>	<u>338,978</u>		مجموع الالتزامات وحقوق الملكية

عبدالله سعود عبدالعزيز الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



علي إبراهيم معرفي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتف المجمع.

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح	إيرادات من تسهيلات دائنة
30 يونيو 2017	30 يونيو 2018	30 يونيو 2017	30 يونيو 2018		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
8,668	8,591	4,319	4,311		
268	319	150	156	7	حصة في نتائج شركات زميلة
526	613	254	345		إيرادات أخرى
1,640	1,599	649	214	11	صافي أرباح من استثمارات
138	95	57	61		إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
218	-	119	-		صافي أرباح صرف عملات أجنبية
2,790	2,626	1,229	776		مجموع الإيرادات الأخرى
(2,876)	(3,139)	(1,471)	(1,431)		نفقات اقتراض
(1,291)	(1,349)	(618)	(676)		نفقات موظفين ومصاريف متعلقة بها
(587)	(473)	(290)	(240)		مصاريف عمومية وإدارية
-	(196)	-	(137)		صافي خسائر صرف عملات أجنبية
(4,754)	(5,157)	(2,379)	(2,484)		مجموع المصاريف الأخرى
6,704	6,060	3,169	2,603		الربح قبل مخصص خسائر انتقامية وخسائر انتقامية متوقعة
(2,111)	(1,212)	(886)	(575)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(36)	-	-	13	مخصص مصاريف الخسائر الانتقامية
					الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
4,593	4,812	2,283	2,028		لتقدم العلمي، ضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(46)	(48)	(23)	(20)		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(131)	(158)	(63)	(71)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(53)	(53)	(27)	(27)		مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
4,363	4,553	2,170	1,910		ربح الفترة
4,362	4,552	2,169	1,910		عائد إلى:
1	1	1	-		مساهمي الشركة الأم
4,363	4,553	2,170	1,910		حصص غير مسيطرة
9 فلس	9 فلس	4 فلس	4 فلس	12	ربحية السهم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزء لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة.

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2017	30 يونيو 2018	30 يونيو 2017	30 يونيو 2018	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
4,363	4,553	2,170	1,910	ربع الفترة
				الدخل الشامل الآخر
				بنود يعاد تصنيفها لبيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترات اللاحقة
(140)	(27)	(79)	(15)	خسائر ترجمة عملات أجنبية
19	-	(4)	-	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
				بنود لن يعاد تصنيفها لبيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترات اللاحقة
				التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
				الدخل الشامل الآخر للفترة
				اجمالي الدخل الشامل للفترة
				اجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
4,241	4,566	2,086	2,029	مساهمي الشركة الأم
1	1	1	-	حصص غير مسيطرة
4,242	4,567	2,087	2,029	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزء لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الثلاثة أشهر المنتهية في			
30 يونيو 2017	30 يونيو 2018	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
الأنشطة التشغيلية			
الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة			
4,593	4,812		تعديلات لـ:
87	24		استهلاك
(800)	(474)		الزيادة في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(55)	-		ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
184	(25)		(ربح) / خسارة محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(504)	(595)		إيرادات فوائد
(969)	(1,100)		إيرادات توزيعات
(268)	(319)		حصة في نتائج شركات زميلة
84	99		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,111	1,212		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	36		مخصص مصاريف خسائر انتقام
-	(5)		ربح ترجمة عملات أجنبية للاستثمارات
4,463	3,665		
913	9,743		النقد في ذمم تسهيلات مدينة
181	(415)		(الزيادة) / النقد في ذمم مدينة أخرى ومدفوّعات مقدماً
(621)	(1,163)		النقد في ذمم تجارية دائنة والتزامات أخرى
4,936	11,830		النقد الناتج من العمليات
(347)	(32)		المدفوّع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
504	595		فوائد مستلمة
969	1,021		توزيعات مستلمة
6,062	13,414		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
6,892	(888)		(الزيادة) / النقد في و丹ع
(211)	(4)		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(2,757)	-		شراء استثمارات متاحة للبيع
-	(5,721)		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(4)	(116)		شراء ممتلكات ومعدات
165	263		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	2,519		المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
109	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
188	-		توزيعات أرباح من شركة زميلة
4,382	(3,947)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
(9,323)	5,352		المحصل / (المسدود) من قروض لأجل
(8,132)	(8,131)		توزيعات مدفوعة
(17,455)	(2,779)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(7,011)	6,688		صافي الزيادة / (النقد) في النقد والنقد المعادل
18,975	10,085		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
11,964	16,773	4	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 18 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

1. التأسيس والأنشطة الرئيسية

- تأسست شركة التسهيلات التجارية - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") في 16 يناير 1977 وفقاً لقانون الشركات التجارية بدولة الكويت.
- تم إدراج أسهم الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 29 سبتمبر 1984.
- تم تأسيس الشركة الأم وشراكتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة") للقيام بالأنشطة التالية داخل وخارج الكويت:
- القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة الأجل للأشخاص الطبيعيين والمعنوين بهدف تمويل شراء المركبات والمعدات والأدوات المنزلية.
 - القيام بتمويل الاستهلاك السلعي من المواد الأولية أو المصنوعة أو النصف مصنوعة.
 - القيام بمنح القروض القصيرة والمتوسطة والطويلة الأجل للأشخاص الطبيعيين بهدف تمويل شراء الأراضي والعقارات.
 - تقديم التأجير التشغيلي أو التمويلي للمركبات والمعدات.
 - تقديم الكفالات الازمة والمتعلقة بأغراض الشركة الأم.
 - تأسيس شركات تابعة للشركة الأمثلية متخصصة في التسويق تقوم بالاتفاق مع وكلاء البضائع وشركات التأمين مقابل عمولة أو خصم مبالغ تناسب مع حجم المبيعات والتأمينات المتحققة مع الوكلاء.
 - الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
 - شراء وبيع الأوراق المالية مثل الأسهم والسنادات لحساب الشركة الأم باعتبارها جزءاً من المحفظة الاستثمارية للشركة الأم.
 - القيام بأعمال الوساطة والإدارة في القروض والقروض الجماعية مقابل عمولة.
- لا يجوز للشركة الأم أثناء مباشرتها لأغراضها القيام فتح الحسابات الجارية أو حسابات التوفير أو قبول الودائع أو فتح الاعتمادات المستندية أو تمثيل البنوك الأجنبية لصالح الغير. دون الإخلال بهذا الحظر، فإنه يجوز للشركة الأم أن يكون لها مصلحة في أو أن تشرك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة ب أعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تتحققها بها.

إن عنوان الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 24284، الصفا 13103، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 23 يوليو 2018.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

- تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 34: التقارير المالية المرحلية باستثناء ما هو وارد أدناه.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية لتطبيقها في دولة الكويت للمؤسسات المالية الخاضعة لتعليمات بنك الكويت المركزي. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية"، والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء" اعتباراً من 1 يناير 2018 كما تم الإفصاح عنه أدناه.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن يتم الإطلاع عليها مقرنة ببيانات المالية السنوية للمجموعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" اعتباراً من 1 يناير 2018 باستثناء ما يتعلق بمتطلبات الخسائر الائتمانية المتوقعة للتسهيلات التمويلية والتي تم استبدالها بمتطلبات بنك الكويت المركزي بشأن الخسائر الائتمانية. تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية لهذه المعايير الجديدة في إيضاح 3. تم الإفصاح عن الأحكام والتقديرات الجوهرية بشأن الانخفاض في القيمة في إيضاح 3 مع الأخذ في الاعتبار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للمرة الأولى.

قامت المجموعة أيضاً بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء" اعتباراً من 1 يناير 2018.

إضافةً إلى ذلك، فإن نتائج فترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي يسري مفعولها على الفترة المحاسبية السنوية اعتباراً من 1 يناير 2018 ليس لها أي اثر مادي في السياسات المحاسبية أو المركز المالي أو أداء المجموعة.

3. أثر التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية
فيما يلي ملخص التغيرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15:

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014، ويسري لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً شاملاً فردياً للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل الإرشادات الحالية المتعلقة بالإيرادات والواردة حالياً في كافة المعايير والتفسيرات ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. يطرح المعيار نموذجاً جديداً مكوناً من خمس خطوات ينطبق على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء"، ولم يؤدي إلى تغيير في سياسة تحقق الإيرادات الخاصة بالمجموعة فيما يتعلق بعقودها المبرمة مع العملاء. إضافة إلى ذلك، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أثر في المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية
قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" الصادر في يوليو 2014 على أن يكون تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018 فيما عدا متطلبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية كما هو مبين في ايضاح 2. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية: التحقيق والقياس. أدخل المعيار الجديد تغييرات رئيسية في المحاسبة عن الموجودات المالية بالإضافة إلى بعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية
لتحديد فئة التصنيف والقياس، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أن يتم تقييم كافة الموجودات المالية – باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات – استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال
تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات الموجودات المالية كي تتحقق الغرض من الأعمال وتوليد التدفقات النقدية التعاقدية. وذلك سواء كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من الغرضين (على سبيل المثال أن يتم الاحتفاظ بال الموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظة مجتمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- طريقة تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحافظ بها ضمن هذا النموذج ورفع تقارير حول أدائها لموظفي الإدارة العليا بالمجموعة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (الموجودات المالية المحافظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالخصوص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- طريقة مكافأة مدراء الأعمال (على سبيل المثال، ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة لهذه الموجودات المدارة أو إلى التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة)

كما أن معدل التكرار المتوقع للبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجريه المجموعة.
اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط
تقيم المجموعة ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فقط (اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فقط).

لفرض هذا الاختبار، يتم تعريف "المبلغ الأساسي" على أنه يمثل القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد تغير على مدى عمر الأصل المالي.

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولاختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الفائدة عن هذا الأصل.

وفي المقابل، فإن الشروط التعاقدية التي تتجاوز الحد الأدنى للتعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض رئيسي لا ينشأ عنها تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فقط على المبلغ القائم. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط عند تغير نموذج الأعمال المتعلق بإدارة تلك الموجودات. ويتم إجراء إعادة التصنيف اعتباراً من أول فترة تقرير تعقب حدوث التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات محدودة للغاية ولا تحدث بشكل متكرر خلال الفترة.

3.1 فنات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تم استبدال فنات قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمتاحة للبيع والمحفظ بها حتى الاستحقاق والتكلفة المطفأة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39 بما يلي:

- أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة عند الاستبعاد

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير إلى حد كبير وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح او الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض هذه التغيرات في الدخل الشامل الآخر دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة.

3.1.1 أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

يقاس الأصل المالي المتمثل في أداة دين بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه لكل من الشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تاريخ محدد، والتي تتمثل في دفع المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه فقط.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة الأخرى كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي المعدل مقابل خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

3.1.2 أدوات الدين المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال بهدف جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و

- أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار تحقيق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم تسجيل إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الربح أو الخسارة. تم عرض عملية المحاسبة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في 3.2. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المترافقية المسجلة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الربح أو الخسارة. وتقوم إدارة المجموعة بتصنيف بعض السندات غير المسورة مع إدراجها ضمن استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان المركز المالي.

3.1.3 أدوات حقوق الملكية المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عندتحقق المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً لقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يعاد إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتاحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المترافقية من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلية في بيان التغيرات في حقوق الملكية. وتقوم الإدارة بتصنيف بعض الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان المركز المالي.

3.1.4 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

نقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحظوظ بها بغرض المتاجرة عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدار، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل. ويتم تسجيل وقياس هذه الموجودات المحظوظ بها بغرض المتاجرة في بيان المركز المالي. إضافة إلى ذلك، قد تلجم المجموعة عند التحقق المبدئي إلى القيام على نحو غير قابل للالغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة طبقاً لشروط العقد أو عند ثبوت الحق في استلام المدفوعات.

يدخل ضمن هذا التصنيف بعض أوراق الدين والأسهم التي تم اقتناها بشكل رئيسي لغرض البيع وإعادة الشراء على المدى القريب.

3.2 انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة". طبقت الإدارة نموذج انخفاض القيمة الجديد فقط على أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستثناء أقساط المقرضين والتي تستمر المجموعة بشانها في تطبيق متطلبات انخفاض القيمة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية في وقت مبكر أكثر مما يتطلبه معيار المحاسبة الدولي 39، فيما يلي التغيرات الرئيسية في السياسة المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية:

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتطرأ تغيرات على الموجودات من خلال المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغير في الجودة الائتمانية منذ التتحقق المبدئي.

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً
بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ التتحقق المبدئي، يتم تسجيل جزء الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تغير خلال فترة الأثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة – دون التعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية
بالنسبة للانكشافات التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ التتحقق المبدئي ولكن دون التعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة – في حالة التعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية
يتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة في الموجودات المالية التي تتعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية. يكون الأصل المالي ذي جدارة ائتمانية متدهورة عندما يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة وله آثر ضار على التدفقات النقدية المقدرة للأصل المالي.

وتشمل الأدلة التي تثبت بأن الأصل المالي ذو جدارة ائتمانية متدهورة بيانات ملحوظة بشأن الأحداث التالية:

- الصعوبات المالية الكبيرة التي تواجهها الجهة المصدرة أو المفترض؛
- انتهاء العقد، مثل التغير في السداد أو التأخير عن تاريخ استحقاق الدفع؛
- قيام المجموعة بإعادة هيكلة القروض أو السلف في ضوء شروط لم تأخذها المجموعة في اعتبارها في حالات مخالفة لذلك؛
- من المحتمل دخول المفترض في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- زوال السوق النشط لذلك الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

تقوم المجموعة بتسجيل مخصص الخسائر المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة باستثناء أقساط المقرضين؛ و
- أدوات الدين المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

لم يتم تسجيل أي خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة الاستثمارات في أسهم.
تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ مساو للخسائر الائتمانية على مدار عمر الأداة باستثناء التالي والتي تم قياسها على أنها خسائر ائتمانية متوقعة على مدار 12 شهراً:

- استثمارات في أوراق دين تم تحديدها على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ و
 - الأدوات المالية الأخرى التي لم يطرأ عليها أي زيادة في مخاطر الائتمان التي تتعرض لها بصورة ملحوظة منذ الاعتراف المبدئي.
- تقوم الإدارة بتسجيل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً للأرصدة لدى البنوك وأوراق الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يتم تحديدها كأدوات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير. وتمثل هذه الأدوات المالية استثمارات ذات جدارة ائتمانية عالية.



إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج المخصوص من احتمالية التعرض وقيمة التعرض عند التعرض ومعدل الخسارة عند التعرض. تتمثل احتمالية التعرض في احتمالية ت تعرض المفترض في الوفاء بالالتزامات المالية إما على مدى فترة 12 شهر (احتمال التعرض على مدى 12 شهر) أو على مدى المدة المتبقية من الالتزام (احتمال التعرض على مدى مدة الالتزام). تتمثل قيمة التعرض عند التعرض في قيمة التعرض المتوقعة عند حدوث تعرض. تحدد المجموعة قيمة التعرض عند التعرض من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات المحتملة على المبالغ القائمة المسمووح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. تتمثل قيمة التعرض عند التعرض للأصل المالي إجمالياً قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسارة عند التعرض المتوقعة المشروطة بوقوع حد تعرض وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

إن الموجودات المالية المشترأة أو الناشئة ذات جدارة ائتمانية متدهورة هي تلك الموجودات المالية التي تنخفض جدارتها الائتمانية عند التتحقق المبدئي ويتم نقلها للمرحلة 3.

في سبيل تحديد ما إذا تزايدت مخاطر التعرض بشكل كبير منذ التتحقق المبدئي، تستند المجموعة إلى المعلومات الكمية والكيفية والمؤشرات المساعدة والتحليلات على أساس التجارب السابقة للمجموعة وتقديم خبراء مخاطر الائتمان بما في ذلك المعلومات الاستطلاعية. إن الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة أداة دين مالية تتضمن التأخير في سداد المبالغ الأساسية أو الأرباح لأكثر من 90 يوماً أو وقوع أي صعوبات معروفة في التدفقات النقدية بما في ذلك استدامة خطة أعمال الطرف المقابل وتدني درجات التصنيف الائتماني ومخالفة الشروط الأساسية للعقود والقدرة على تحسين الأداء بمجرد وقوع أي صعوبة مالية وتدهور قيمة الضمانات وغيرها من الأدلة. وتعمل المجموعة على تقدير مدى وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة على أساس فردي لكل أصل جوهري بصورة فردية وعلى أساس مجمع للموجودات الأخرى المقدرة كغير جوهري بصورة فردية، باستثناء أقساط المفترضين والتي يتم فيها تطبيق الحد الأدنى للمخصص العام وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

تجمیع المعلومات الاستطلاعیة

تقوم المجموعة بتجمیع المعلومات الاستطلاعیة لغرض تقییم كل من ارتفاع مخاطر الائتمان بصورة جوهريه للأداء منذ التتحقق المبدئي، وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. اجرت المجموعة تحلیل تاریخي وحدّدت المتغيرات الاقتصادیة الرئیسیة التي تؤثّر على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة. ويتم تطبيق تعديلات الاقتصاد الكلی ذات الصلة لتحديد الاختلافات بين السيناريوهات الاقتصادیة. ويعکس ذلك التقديرات المعقولة والمؤیدة لظروف الاقتصاد الكلی المستقبلیة والتي لم يتم مراعاتها عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. تتضمن عوامل الاقتصاد الكلی التي تم مراعاتها - على سبيل المثال وليس الحصر- الناتج الإجمالي المحلي، ومؤشر اسعار المستهلك، وحجم الإنفاق الحكومي، كما تتطلب تقییم للتوجهات الحالیة والمتوکعة لدوره الاقتصاد الكلی. إن الاستعانة بالمعلومات الاستطلاعیة يؤدي إلى ارتفاع درجة الاحکام المطلوبة حول مدى تأثير التغير في عوامل الاقتصاد الكلی على الخسائر الائتمانية المتوقعة. ويتم بانتظام مراجعة المنهجیات والافتراضات بما في ذلك تقدیرات الظروف الاقتصادیة المستقبلیة.

3.3 الانقال

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية والناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وذلك اعتباراً من 1 يناير 2018 كما هو مبين أدناه:

- لم يتم تعديل فترات المقارنة وإعادة إصدارها. إن الفروقات في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 سوف يتم إدراجها في الأرباح المرحلية والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. وبالتالي، لا تعكس المعلومات المعروضة لسنة 2017 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2018.
 - تم إجراء عمليات التقییم التالیة على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي.
 - تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله;
 - التصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمقاسة وفقاً لقيمة العادلة من خلال الربع أو الخسارة؛
 - تصنیف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحافظ بها لغرض المتاجرة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
 - في حال ارتباط أداة الدين المالية بمخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تفترض المجموعة عدم ارتفاع مخاطر الائتمان للأصل بصورة ملحوظة منذ التتحقق المبدئي للأصل.
- تم الإفصاح عن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في إيضاح 13.

أحكام وتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكتبة المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وإجراء تقديرات وافتراضات من شأنها التأثير على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات. خلال إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكتبة المجمعة، كانت الأحكام الهمة التي قامت بوضعها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المجمعة المدققة كما في ولسنـة المنتهـية في 31 ديسمبر 2017.

3.4

			نقد وأرصدة لدى البنك .4
(غير مدققة) 30 يونيو 2017	(مدقة) 31 ديسمبر 2017	(غير مدققة) 30 يونيو 2018	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
6	2	4	
5,709	10,083	9,064	نقد بالصندوق
19,813	18,020	26,211	أرصدة لدى البنك
25,528	28,105	35,279	ودائع
(13,564)	(18,020)	(18,506)	ناقصاً: ودائع ذات آجال استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
<u>11,964</u>	<u>10,085</u>	<u>16,773</u>	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع

بلغت ودائع المجموعة المقومة بالدينار الكويتي لدى بنوك محلية وأجنبية 8 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: لا شيء 30 يونيو 2017: 2 مليون دينار كويتي) وبلغت الودائع المقومة بالدولار الأمريكي والليرة اللبنانية لدى بنوك أجنبية بالشرق الأوسط ما يعادل 18,211 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 18,020 ألف دينار كويتي و30 يونيو 2017: 17,813 ألف دينار كويتي). تحمل هذه الودائع معدل فائدة يتراوح من 2.25% إلى 6.75% (31 ديسمبر 2017: 4.50% إلى 4.75% و30 يونيو 2017: 1.50% إلى 6.45%) سنوياً.

			ذمم تسهيلات مدينة .5
إن متوسط معدل الفائدة المكتسبة على دخل ذمم التسهيلات الائتمانية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 بلغت 4.53%			
(31 ديسمبر 2017: 4.37%, 30 يونيو 2017: 4.25%) سنوياً			

			استثمارات في أوراق مالية .6
(غير مدققة) 30 يونيو 2017	(مدقة) 31 ديسمبر 2017	(غير مدققة) 30 يونيو 2018	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
7,814	8,397	9,766	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	34,615	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
29,759	32,485	-	استثمارات متاحة للبيع
822	40	-	استثمارات مدروجة بالقيمة العادلة
<u>38,395</u>	<u>40,922</u>	<u>44,381</u>	استثمارات مدروجة بالتكلفة

			استثمارات في شركات زميلة .7
فيما يلي تفاصيل الاستثمار في الشركات الزميلة:			
النشاط الأساسي	نسبة الملكية لعامي 2017 و2018	مكان التشغيل والتسجيل	اسم الشركة الزميلة
تمويل عقاري	%26.43	الكويت	شركة التسهيلات للاستثمار العقاري ش.م.ك.م.
إيجار وتاجير السيارات المترفة	%44.56	الكويت	شركة الأولوية للسيارات ش.م.ك.م.

			فيما يلي ملخص المعلومات المالية بالنسبة للشركات الزميلة للمجموعة:
30 يونيو 2017	30 يونيو 2018		
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
52,228	57,251		مجموع الأصول
(12,361)	(17,192)		مجموع الالتزامات
39,867	40,059		صافي الأصول
13,110	13,414		حصة المجموعة في صافي أصول الشركات الزميلة
5,455	4,785		الإيرادات
874	1,051		ربح الفترة
<u>268</u>	<u>319</u>		حصة المجموعة في نتائج الشركات الزميلة

8. قروض لأجل

(غير مدققة) 30 يونيو 2017	(مدقة) 31 ديسمبر 2017	(غير مدققة) 30 يونيو 2018	
ألف دينار كويتي 134,225	ألف دينار كويتي 150,454	ألف دينار كويتي 133,316	قروض مقسمة بالدينار الكويتي
30,805	9,052	31,542	قروض مقسمة بالدولار الأمريكي
165,030	159,506	164,858	

خلال الفترة، وقعت المجموعة على اتفاقيات قروض بالدينار الكويتي بمبلغ 45 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 53 مليون دينار كويتي، و30 يونيو 2017: 10 مليون دينار كويتي)، وقروض بالدولار الأمريكي بمبلغ 50 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2017: لا شيء و30 يونيو 2017: لا شيء).
إن المتوسط المرجح لمعدل الفائدة على القروض بالدينار الكويتي القائمة في 30 يونيو 2018 كان %3.88 سنوياً وللقرض بالدولار الأمريكي %3.31 سنوياً (31 ديسمبر 2017: %3.68) و%2.78 سنوياً على التوالي و30 يونيو 2017: %3.64 و%2.72 سنوياً على التوالي).

إن القروض لأجل العائدة للمجموعة والقائمة كما في 30 يونيو 2018 قد تم اقتراضها بموجب اتفاقيات فائدة متغيرة. لقد تم تحديد معدلات الفائدة وفقاً لمعدلات تجارية عادية متاحة في سوق الدين على أسس تجارية بحثة. وتتأثر المجموعة عن عقود عملاء بقيمة 222,521 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 230,801 ألف دينار كويتي و30 يونيو 2017: 208,301 ألف دينار كويتي) كضمان لعدد 19 قرض لأجل (31 ديسمبر 2017: 18 قرض لأجل و30 يونيو 2017: 16 قرض لأجل) بأرصدة قائمة بمبلغ 164,858 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 159,506 ألف دينار كويتي و30 يونيو 2017: 149,880 ألف دينار كويتي).

9. معاملات الأطراف ذات الصلة

تشتمل الأطراف ذات الصلة على الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين بالمجموعة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها. تبرم المجموعة معاملات مع الأطراف ذات الصلة. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.
إن معاملات وأرصدة الأطراف ذات الصلة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجموعة هي كما يلي:

(أ) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين في الشركة الأم

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو			
2017	2018	2017	2018	
ألف دينار كويتي 206	ألف دينار كويتي 209	ألف دينار كويتي 103	ألف دينار كويتي 105	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
29	32	19	18	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
235	241	122	123	

(ب) ذمم تسهيلات مدينة

الرصيد في 1 يناير
دفعات مقدمة مستلمة من قروض
أقساط مسددة مستلمة
الرصيد في 30 يونيو

39	37
15	-
(12)	(10)
42	27

10. أسهم الخزينة

(غير مدققة) 30 يونيو 2017	(مدقة) 31 ديسمبر 2017	(غير مدققة) 30 يونيو 2018	
-	121	-	عدد الأسهم المشترأة (بالألاف)
-	20	-	تكلفة الأسهم المشترأة خلال الفترة / السنة (ألف دينار كويتي)
4,843	4,863	4,692	القيمة السوقية لمجموع أسهم الخزينة المشترأة (ألف دينار كويتي)
%5.31	%5.33	%5.33	نسبة الأسهم المصدرة
28,487	28,608	28,608	مجموع عدد الأسهم (بالألاف)

إن الأرباح المرحلية للشركة الأم، التي تساوي تكلفة أسهم الخزينة كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجموعة، غير قابلة للتوزيع طوال فترة احتفاظ الشركة الأم بأسهم الخزينة. إن أسهم الخزينة غير مرهونة.

صافي الأرباح من الاستثمارات .11

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018		صافي الأرباح من الاستثمارات	
2017	2018	2017	2018	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي
800	474	205	(209)		
55	-	-	-		
(184)	25	-	-		
969	1,100	444	423		
1,640	1,599	649	214		

(النقص) / الزيادة في القيمة العادلة لموجودات
مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
ربح / خسارة (محققة من بيع موجودات مالية
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
إيرادات توزيعات

ربحية السهم .12

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة على النحو التالي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018		ربح الفترة
2017	2018	2017	2018	الف دينار كويتي
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	الف دينار كويتي
4,363	4,553	2,171	1,910	
سهم				
536,764	536,764	536,764	536,764	
(28,487)	(28,608)	(28,487)	(28,608)	
508,277	508,156	508,277	508,156	
9 فلس	9 فلس	9 فلس	4 فلس	
				ربحية السهم

المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة الأم
المصدرة والمدفوعة (بألاف)
المتوسط المرجح لعدد أسهم الغزينة الشركة
الأم (بألاف)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة
الأم (بألاف)

.13

يوضح الجدول التالي مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة المدرجة بالدفاتر طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات والمطلوبات المالية لدى المجموعة كما في 1 يناير 2018.

القيمة الجديدة	إعادة قياس	القيمة الأصلية	التصنيف الجديد طبقاً	التصنيف الأصلي طبقاً	التصنيف الدولي للتقارير	المعايير المحاسبة	الموالى 39	الأصول المالية
المدرجة بالدفاتر	الخسائر	المدرجة بالدفاتر	النقد والأرصدة لدى البنوك	النقد والأرصدة لدى البنوك	النقد والأرصدة لدى البنوك	أرصدة مدينة أخرى	أرصدة مدينة أخرى	أقصاص مقرضين
طبقاً للمعيار	الانتهائية	طبقاً لمعايير	قرض ودينون	قرض ودينون	قرض ودينون	قرض ودينون	قرض ودينون	استثمارات في أوراق مالية
الدولي للتقارير	الانتهائية	النقد والأرصدة لدى البنوك	-	-	-	- أوراق دين	- أوراق دين	- أوراق دين
المالية 9	الموالى 39	النقد والأرصدة لدى البنوك	-	-	-	- أوراق دين	- أوراق دين	- أوراق دين
		النقد والأرصدة لدى البنوك	-	-	-	- أسهم	- أسهم	- أسهم
		النقد والأرصدة لدى البنوك	-	-	-	بالقيمة العادلة من خلال	بالقيمة العادلة من خلال	بالقيمة العادلة من خلال
		الدخل الشامل الآخر	-	-	-	الدخل الشامل الآخر	الدخل الشامل الآخر	الدخل الشامل الآخر
		بالقيمة العادلة من خلال	-	-	-	بالقيمة العادلة من خلال	بالقيمة العادلة من خلال	بالقيمة العادلة من خلال
		الربح أو الخسارة	-	-	-	الربح أو الخسارة	الربح أو الخسارة	الربح أو الخسارة
		بالقيمة العادلة من خلال	-	-	-	-	-	-
		الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-
		بالقيمة العادلة من خلال	-	-	-	-	-	-
		الربح أو الخسارة	-	-	-	-	-	-
		بالقيمة العادلة من خلال	-	-	-	-	-	-
		الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-
		بالقيمة العادلة من خلال	-	-	-	-	-	-
		الربح أو الخسارة	-	-	-	-	-	-

لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أي تغيير في تصنيف أو قياس الالتزامات المالية.

يمثل تأثير هذا التغيير في السياسة المحاسبية كما في 1 يناير 2018 في تخفيض الأرباح المرحلة بمبلغ 368 ألف دينار كويتي كما يلي:

الأرباح المرحلة
الف دينار كويتي

22,809

الرصيد الخاتمي وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)

الأثر على الاعتراف بالخسائر الانتهائية المتوقعة:

الخسائر الانتهائية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال

الدخل الشامل الآخر والتي تمثل دين

الخسائر الانتهائية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق الأولي كما في 1 يناير 2018

الخسائر الانتهائية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

(2)
(366)
22,441

مخصصات الانخفاض في القيمة

يوضح الجدول التالي مطابقة مخصصات الانخفاض في القيمة الختامية للأصول المالية بخلاف أقساط المقرضين، التي تم تحديدها وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017 بالنسبة لمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة الافتتاحية، التي تم تحديدها وفقاً للمعيار الدولي للنقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018.

الخسائر الائتمانية المتوترة وفقاً للمعيار الدولي للنقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018	إعادة القياس ألف دينار كويتي	مخصصات الانخفاض في القيمة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017	ألف دينار كويتي
2	2	-	
366	366	-	
368	368	-	

استثمارات في أوراق مالية تمثل دين تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
أصول مالية أخرى تم قياسها بالتكلفة المطفأة
إجمالي الخسائر الائتمانية المتوقعة

مصاريف الخسائر الائتمانية

يوضح الجدول التالي مصاريف الخسائر الائتمانية المتوقعة في الأدوات المالية للفترة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع: الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

المجموع	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	الأرصدة لدى البنك
	-	-	-	
السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018				

المجموع	المرحلة 3 ألف دينار كويتي	المرحلة 2 ألف دينار كويتي	المرحلة 1 ألف دينار كويتي	الأرصدة لدى البنك
36	-	-	36	
السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018				

لم يتم اجراء أي تغير في مصاريف الخسائر الائتمانية المتوقعة ما بين المرحلتين 2 و 3 خلال الفترة الحالية.

الإيرادات وتحليل القطاعات .14

تراول المجموعة نشاطها في مجال واحد، وهو منح التسهيلات الائتمانية للعملاء. ويتم القيام بأنشطة التسهيلات الائتمانية بالكامل في السوق المحلي الكويتي. تمتلك المجموعة استثمارات داخل وخارج الكويت. إن تحليل القطاعات للربح من الأنشطة الاعتبادية ومجموع الأصول ومجموع الالتزامات وصافي الأصول المستخدمة حسب الموقع الجغرافي هو كما يلي:

المجموع	دولى ألف دينار كويتي	الكويت ألف دينار كويتي
4,812	1,046	3,766
338,978	46,102	292,876
(174,222)	(31,542)	(142,680)
164,756	14,650	150,196

في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)
الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
إجمالي الأصول
إجمالي الالتزامات
صافي الأصول المستخدمة

في 31 ديسمبر 2017 (مدقة)
الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
إجمالي الأصول
إجمالي الالتزامات
صافي الأصول المستخدمة

في 30 يونيو 2017 (غير مدققة)
الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
إجمالي الأصول
إجمالي الالتزامات
صافي الأصول المستخدمة

الالتزامات
3,641
296,907
(143,253)
153,654

الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إجمالي الأصول

إجمالي الالتزامات

صافي الأصول المستخدمة

.15

لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ 44 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 44 ألف دينار كويتي، و30 يونيو 2017: 44 ألف دينار كويتي) نتيجة شراء استثمارات.

.16 الجمعية العمومية السنوية

وافقت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 28 مارس 2018 على البيانات المالية المجمعة المدققة للمجموعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وسداد توزيعات نقدية بواقع 16 فلس لكل سهم للمساهمين المسجلين بتاريخ الجمعية العمومية السنوية (2017): 16 فلس لكل سهم (بقيمة 8,132 ألف دينار كويتي (2017: 8,132 الف دينار كويتي).

.17 إدارة المخاطر المالية

إن كافة أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتماشى مع تلك المفصح عنها في البيانات المالية السنوية المدققة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

.18 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه مقابل بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منتظمة بين مشاركين في السوق كما في تاريخ القياس. يتم قياس الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير. تبين الجداول التالية معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الأصول المالية.

سلسل القيمة العادلة

يحل الجدول التالي الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال طرق تقدير. تم تعريف المستويات المختلفة كما يلي:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة؛
- المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المتضمنة في المستوى 1 الذي يتم رصده للأصل أو الالتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار)؛ و
- المستوى 3: أساليب تقدير تتضمن مدخلات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة في السوق (مدخلات غير ملحوظة).

الإجمالي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	30 يونيو 2018 (غير مدققة)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
8,620	-	-	8,620	أسهم مسيرة
1,146	-	1,146	-	أوراق دين
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
8,648	-	8,648	-	أوراق دين
106	106	-	-	صناديق مدار
25,861	25,861	-	-	أدوات حقوق الملكية
<u>44,381</u>	<u>25,967</u>	<u>9,794</u>	<u>8,620</u>	
الإجمالي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	31 ديسمبر 2017 (مدقة)
8,397	-	-	8,397	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
8,480	-	8,480	-	أسهم مسيرة
249	249	-	-	استثمارات متاحة للبيع
23,756	23,756	-	-	أوراق دين
<u>40,882</u>	<u>24,005</u>	<u>8,480</u>	<u>8,397</u>	صناديق مدار
الإجمالي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	موجودات مالية في حقوق الملكية (أسهم غير مسيرة)

الإجمالي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	30 يونيو 2017 (غير مدققة)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
7,814	-	-	7,814	أسهم مسيرة
7,734	-	7,734	-	استثمارات متاحة للبيع
249	249	-	-	أوراق دين
21,776	21,776	-	-	صناديق مدار
<u>37,573</u>	<u>22,025</u>	<u>7,734</u>	<u>7,814</u>	موجودات مالية في حقوق الملكية (أسهم غير مسيرة)

القطاع	سلسل القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في (مدة) 31 ديسمبر 2017 30 يونيو 2018 ألف دينار كويتي			الأصول المالية	
		(غير مدققة) 30 يونيو 2017 ألف دينار كويتي	(غير مدققة) 2017 ألف دينار كويتي	(غير مدققة) 30 يونيو 2018 ألف دينار كويتي		
مؤسسات مالية	المستوى 1	6,303	7,859	8,048	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - أوراق مالية مسورة	
	المستوى 1	530	538	572		
	المستوى 1	981	-	-		
		7,814	8,397	8,620		
عقارات تجزئة	المستوى 2	-	-	1,146	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - أوراق مالية تمثل بين أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - بيون غير مسورة	
	المستوى 2	7,034	7,780	6,650		
	المستوى 2	700	700	2,000		
		7,734	8,480	9,796		
وسائل الإعلام والتكنولوجيا	المستوى 3	79	75	23	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - صنابق غير مسورة	
	المستوى 3	124	127	51		
	المستوى 3	47	47	32		
عقارات مؤسسات مالية	المستوى 3	13,107	15,713	16,890	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أوراق مالية غير مسورة	
	المستوى 3	6,460	6,440	7,324		
	المستوى 3	2,033	1,433	1,481		
خدمات تصنيع	المستوى 3	175	170	164		
	المستوى 3	22,025	24,005	25,965		
	المستوى 3	37,573	40,882	44,381		
إن الحركة على مستوى 3 هي كما يلي:						
(غير مدققة) 30 يونيو 2017 ألف دينار كويتي		(مدة) 31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	(غير مدققة) 30 يونيو 2018 ألف دينار كويتي			
19,339		19,339	24,005	الرصيد الافتتاحي مجموع الأرباح أو الخسائر:		
46		(71)	207	- في الربح أو الخسارة		
(132)		146	(188)	- في الدخل الشامل الآخر		
2,871		6,101	3,760	مشتريات / تحويلات		
(99)		(1,510)	(1,817)	مبيعات		
22,025		24,005	25,967	الرصيد الختامي		

يتم التوصل إلى القيم العادلة للاستثمارات في أسهم عن طريق أسعار السوق المسورة والنماذج الأخرى، حسب الاقتضاء.

تضمن أساليب التقييم معلومات سوقية ملحوظة تتعلق بالشركات المماثلة وصافي قيمة الأصل. إن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في أساليب التقييم تتضمن بشكل رئيسي مضاعفات السوق مثل نسبة السعر إلى القيمة الدفترية ونسبة السعر إلى الأرباح. ويعتبر خصم انعدام السيولة هو المدخل غير الملحوظ الأكثر أهمية ضمن مدخلات المستوى 3. لا يشير تحليل الحساسية الذي تم على تقديرات القيمة العادلة، من خلال تنويع افتراضات المعلومات بهامش معقول، إلى وجود أي أثر جوهري على بيان المركز المالي المجمع أو بيان الربح أو الخسارة المجمع.