

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

الكويت

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

31 مارس 2018

الصفحة	المحتويات
1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
2	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
15 - 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

شركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع.

الكويت

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2018، وبيانات الدخل، والدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية إجراء الاستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، واتباع 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 بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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 المجمعة متفقة مع ما ورد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. نرى أيضاً أنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، وأنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، 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 المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، في شأن هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عبدالله الوزان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ

ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 9 مايو 2018

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

دينار كويتي			
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2017	2018	إيضاح	
			الإيرادات
			من الأنشطة الاستثمارية
			أرباح / (خسائر) محققة من بيع أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(32,182)	17,595		
12,676	19,561		إيرادات توزيعات
7,179	(11,640)		(خسارة) / ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
6,700	10,237		إيرادات أتعاب إدارة
20,753	8,479		إيرادات أخرى
15,126	44,232		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
164,474	210,481		تكاليف موظفين
86,497	74,236		مصروفات عمومية وإدارية
17,158	10,500		استهلاك
268,129	295,217		إجمالي المصروفات
(253,003)	(250,985)		الخسارة قبل الحصة في النتائج والضرائب
201,671	679,733	6	حصة في نتائج شركات زميلة
-	(63)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(608)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(243)		الزكاة
(51,332)	427,834		ربح / (خسارة) الفترة
			العائد لـ:
(51,270)	427,847		مساهمي الشركة الأم
(62)	(13)		حصص غير مسيطرة
(51,332)	427,834		
0.1) فلس	0.9 فلس	4	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم

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

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

دينار كويتي		
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	إيضاح
(51,332)	427,834	ربح / (خسارة) الفترة
		الدخل الشامل الآخر:
		الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) سيعاد تصنيفها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة:
402,354	1,263,089	تعديل ترجمة عملات أجنبية
113,027	(348,283)	6 حصة في الدخل الشامل الآخر لشركات زميلة
515,381	914,806	الدخل الشامل الآخر للفترة
464,049	1,342,640	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		العائد لـ:
464,145	1,342,702	مساهمي الشركة الأم
(96)	(62)	حصص غير مسيطرة
464,049	1,342,640	

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


بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) كما في 31 مارس 2018

دينار كويتي				
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2018	إيضاح	
				الأصول
3,772,819	1,846,705	1,674,386	5	أرصدة لدى البنوك ونقد
550,000	550,000	549,312	5	استثمارات مرابحة قصيرة الأجل
265,075	158,234	176,340		أرصدة مدينة ومدفوعات مقمماً
2,339,532	2,626,596	2,581,040		أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	-	2,018,700		أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
683,594	2,042,985	-		أصول مالية متاحة للبيع
38,498,273	41,076,933	42,665,919	6	استثمار في شركات زميلة
198,000	168,000	157,500		ممتلكات ومعدات
46,307,293	48,469,453	49,823,197		مجموع الأصول
				حقوق الملكية
48,000,000	48,000,000	48,000,000	7	رأس المال
78,673	80,999	80,999		احتياطي قانوني
(4,834,588)	(2,513,684)	(1,250,546)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(153,775)	(158,889)	(507,172)		التغيرات المترجمة في حقوق ملكية شركات زميلة
627,681	698,751	1,113,922		أرباح مرحلة
43,717,991	46,107,177	47,437,203		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
11,249	10,674	10,585		حصص غير مسيطرة
43,729,240	46,117,851	47,447,788		إجمالي حقوق الملكية
				الالتزامات
2,487,205	2,152,495	2,159,030		أرصدة دائنة ومستحقات
90,848	199,107	216,379		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,578,053	2,351,602	2,375,409		مجموع الالتزامات
46,307,293	48,469,453	49,823,197		مجموع حقوق الملكية والالتزامات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة


فهد فيصل بودي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي


إبراهيم يوسف الغانم
رئيس مجلس الإدارة

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

دينار كويتي		إيضاح	
2017	2018		
			الأنشطة التشغيلية
(51,332)	427,834		ربح / (خسارة) الفترة
			تعديلات لـ:
			(أرباح) / خسائر محققة من بيع أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
32,182	(17,595)		إيرادات توزيعات
(12,676)	(19,561)		حصة في نتائج شركات زميلة
(201,671)	(679,733)	6	خسائر / (أرباح) غير محققة عن أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(7,179)	11,640		استهلاك
17,158	10,500		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
21,752	17,272		
(201,766)	(249,643)		
			التغيرات في أصول والتزامات تشغيلية:
(11,502)	(19,136)		أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً
110,763	13,936		أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(33,593)	3,445		أرصدة دائنة ومستحقات
(136,098)	(251,398)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(274,320)	-		شراء أصول مالية متاحة للبيع
-	61,860		متحصلات من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
12,676	19,561		إيرادات توزيعات مستلمة
(261,644)	81,421		صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
(397,742)	(169,977)		النقصان في النقد والنقد المعادل
	(2,981)		التعديلات الناتجة عن التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
	(49)		في 1 يناير 2018
(34)	(49)		صافي فروق صرف العملات الأجنبية
4,720,595	2,396,705		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
4,322,819	2,223,698	4	النقد والنقد المعادل في 31 مارس

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

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع وشركاؤها التابعة
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير مدقق) للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

دينار كويتي

حقوق الملكية	مجموع حقوق الملكية	حصص غير مسيطر	مجموع لروزي	أرباح مرحلة	التغيرات المتراكمة في حقوق ملكية شركات زبيلة	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم	احتياطي تروحة عصلات أجنبية	احتياطي قانوني	رأس المال
46,117,851	10,674	46,107,177	698,751	(158,889)	(2,513,684)	80,999	48,000,000	كما في 1 يناير 2018 التعديلات الناتجة عن التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 (إيضاح 3.3) الرصيد في 1 يناير 2018 (محل) ربح / (خسارة) الفترة الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) الفترة كما في 31 مارس 2018	
(12,703)	(27)	(12,676)	(12,676)	-	-	-	-	كما في 1 يناير 2017 خسارة الفترة الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) الفترة كما في 31 مارس 2017	
46,105,148	10,647	46,094,501	686,075	(158,889)	(2,513,684)	80,999	48,000,000		
427,834	(13)	427,847	427,847	-	-	-	-		
914,806	(49)	914,855	-	(348,283)	1,263,138	-	-		
1,342,640	(62)	1,342,702	427,847	(348,283)	1,263,138	-	-		
47,447,788	10,585	47,437,203	1,113,922	(507,172)	(1,250,546)	80,999	48,000,000		
43,265,191	11,345	43,253,846	678,951	(266,802)	(5,236,976)	78,673	48,000,000		
(51,332)	(62)	(51,270)	(51,270)	-	-	-	-		
515,381	(34)	515,415	-	113,027	402,388	-	-		
464,049	(96)	464,145	(51,270)	113,027	402,388	-	-		
43,729,240	11,249	43,717,991	627,681	(153,775)	(4,834,588)	78,673	48,000,000		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكلفة المصنفة.

1. معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") للفترة المرحلية المنتهية في 31 مارس 2018 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 9 مايو 2018.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها وتسجيلها بالكويت في 28 مارس 1982 وتعمل في مجال التداول والوساطة في الأوراق المالية لحسابها أو لحساب الغير، وعرض وبيع الأوراق المالية المصدرة من قبل الغير، والقيام بمهام أمين ومراقب الاستثمار، وتقديم خدمات الاستشارات والدراسات والبحوث المالية، وتأسيس وإنشاء شركات وصناديق الاستثمار المالي والعقاري والصناعي ومتعددة الأغراض، وإدارة الأموال لصالح الغير، والاستثمار في القطاعات العقارية والاقتصادية الأخرى، وأنشطة التمويل والوساطة في عمليات الاقتراض والتجارة الدولية. تمارس الشركة الأم كافة أنشطتها وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية وتخضع لإشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال باعتبارها شركة استثمار.

يقع المقر الرئيسي لأعمال الشركة الأم وعنوانها المسجل في الطابق 18، برج الداو، شارع خالد بن الوليد، الشرق، ص.ب. 26972 الصفاة 13130، الكويت.

2. أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية"، باستثناء ما هو مبين أدناه.

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. وتتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس، حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام المطبق على كافة التسهيلات الائتمانية (بالصافي بعد بعض فئات الضمانات) التي لم يتم احتساب مخصص محدد لها.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية المجمعة السنوية ويجب قراءتها مقترنة مع البيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. في رأي الإدارة، فقد تم تضمين كافة التسويات التي تتكون من الاستحقاقات المتكررة الاعتيادية والتي تعتبر ضرورية للعرض العادل. إضافة إلى أن النتائج التشغيلية للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم.

التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء والمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية يسري مفعوله اعتباراً من 1 يناير 2018. وفقاً لما يتطلبه معيار المحاسبة الدولي 34، يتم الإفصاح عن طبيعة وأثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في إيضاح 3.

تطبق العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في 2018، لكن دون أن ينتج عن ذلك أثر في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

3. أثر التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق معايير جديدة

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

3.1 المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء" ويسري مفعوله اعتباراً من 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 - عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 - الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 3. ويضع المعيار الجديد نموذج مكون من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة 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 المكثفة المجمعة للمجموعة.

3.2 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 بتاريخ تطبيق مبني يبدأ اعتباراً من 1 يناير 2018 كما هو مشار إليه في إيضاح 2. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية. التحقق والقياس. أدخل المعيار الجديد تغييرات رئيسية في المحاسبة عن الموجودات المالية. فيما يلي ملخص التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيقها المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 منهج جديد لتصنيف وقياس الموجودات المالية التي تعكس نموذج الأعمال الذي تدار فيه الموجودات وخصائص التدفقات النقدية. يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاث فئات لتصنيف الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقائمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (دون إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الربح أو الخسارة الناتجة من عدم تحقق أدوات حقوق الملكية). يستبعد هذا المعيار الفئات الحالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39؛ وهي المحتفظ بها حتى الاستحقاق والقروض والمدينين والأصول المالية المتاحة للبيع.

قيمت المجموعة معايير التصنيف والقياس ليتم تطبيقها على العديد من الموجودات المالية مع مراعاة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من حيث نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية ومدفوعات المبلغ الأساسي والربح فقط

التكلفة المطفأة

يُدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والربح فحسب على المبلغ الأساسي القائم.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. وتسجل إيرادات التمويل وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. كما تسجل أي أرباح أو خسائر عند الاستبعاد في بيان الدخل المجمع.

يتم تصنيف الأرصدة البنكية والنقد واستثمارات المراهبة قصيرة الأجل والنم المدينية والمدفوعات مقدماً كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ 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 مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل.

إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبني إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء 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.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التحقق المبني، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. لا يعاد ادراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الدخل الشامل الآخر المجمع. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم 39 محل نموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة" الاستطاعي. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، يتم تسجيل الخسائر الائتمانية في وقت مبكر أكثر مما يتطلبه معيار المحاسبة الدولي 39.

تسجل المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة للنقد والأرصدة البنكية والنم المدينية والموجودات الأخرى باستخدام النهج العام وفقاً لما يتطلبه المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

النهج العام

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتطرأ تغيرات على الموجودات من خلال المراحل الثلاثة استناداً إلى التغير في الجدارة الائتمانية منذ الاعتراف المبني. الموجودات المالية ذات الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان نظراً للتحقق المبني لكنها لم تتدهور جدارتها الائتمانية من المرحلة 1 إلى المرحلة 2 ويتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى احتمالية حدوث تعثر للطرف المقابل على مدار عمر الأصل. ويتم اعتبار كافة الموجودات المالية الأخرى ضمن المرحلة 1 ما لم تتدهور جدارتها الائتمانية ويتم تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى احتمالية تعثر العميل خلال فترة الـ 12 شهراً المقبلة. يتم تقييم الموجودات المالية على أنها ذات جدارة ائتمانية متدهورة عند وجود أثر مادي في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج المخصص من احتمالية التعثر وقيمة التعرض عند التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر. تتمثل احتمالية التعثر في احتمالية تعثر المقرض في الوفاء بالتزاماته المالية إما على مدى فترة 12 شهراً (احتمالية التعثر على مدى 12 شهراً) أو على مدى المدة المتبقية من الالتزام (احتمالية التعثر على مدى مدة الالتزام). تتمثل قيمة التعرض عند التعثر في قيمة التعرض المتوقعة عند حدوث تعثر. تحدد المجموعة قيمة التعرض عند التعثر من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات المحتملة على المبالغ القائمة المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. تمثل قيمة التعرض عند التعثر للأصل المالي إجمالي قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسارة المتوقعة المشروطة بوقوع حد تعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

تقوم المجموعة بتجميع المعلومات الاستطاعية استناداً إلى التغيرات المتوقعة في عوامل الاقتصاد الكلي في تقييم كل من ارتفاع مخاطر الائتمان بصورة جوهرية للأداة منذ التحقق المبني وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

3.3

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية والناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي باستثناء ما هو مبين أدناه:

أ. 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 المرحلة 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.

ب. تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبني.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- التصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2018

يحل الجدول التالي أثر الانتقال للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في احتياطات القيمة العادلة والأرباح المرحلة.

دينار كويتي	أرباح مرحلة
698,751	الرصيد الختامي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017) الأثر في إعادة التصنيف وإعادة القياس:
(7,074)	الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمتعلقة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة ذات الصلة بالمجموعة (انظر أناه)
(5,602)	الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمتعلقة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة ذات الصلة بالشركات الزميلة (انظر إيضاح 6)
686,075	الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في تاريخ التطبيق المبني 1 يناير 2018

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول أناه مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018.

دينار كويتي

التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيم الدفترية الأصلية بموجب معيار المحاسبة الدولي 39	إعادة قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة	القيمة الدفترية الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9
الموجودات المالية				
أرصدة بنكية ونقد	قروض ومدينون	1,846,705	(2,289)	1,844,416
استثمارات مرابحة قصيرة الأجل	قروض ومدينون	550,000	(688)	549,312
أرصدة مدينة ومدفوعات مقدماً	قروض ومدينون	158,234	(4,097)	154,137
استثمار في أوراق مالية - صناديق حقوق ملكية مدارة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	113,125	-	113,125
استثمار في أوراق مالية - حقوق ملكية	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	736,891	-	736,891
استثمار في أوراق مالية - حقوق ملكية	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,776,580	-	1,776,580
استثمار في أوراق مالية - حقوق ملكية	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,739,005	-	1,739,005
استثمار في أوراق مالية - حقوق ملكية	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	303,980	-	303,980
مجموع الموجودات المالية		7,224,520	(7,074)	7,217,446

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

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2018

4. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم

تحتسب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالصافي بعد أسهم الخزينة) القائمة خلال الفترة كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
دينار كويتي	دينار كويتي	
2017	2018	
(51,270)	427,847	ربح / (خسارة) الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم
أسهم	أسهم	
480,000,000	480,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للفترة (بالصافي من أسهم الخزينة)
(0.1) فلس	0.9 فلس	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة لمساهمي الشركة الأم

5. النقد والنقد المعادل

يتم مطابقة النقد والنقد المعادل كما هو مبين في بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع مع البنود المتعلقة بهما في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

دينار كويتي			
(مدققة)			
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	
3,772,819	1,846,705	1,674,386	أرصدة لدى البنوك ونقد
550,000	550,000	549,312	استثمارات مربحة قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر
4,322,819	2,396,705	2,223,698	

6. استثمار في شركات زميلة

دينار كويتي			
(مدققة)			
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	
37,781,187	37,781,187	41,076,933	في بداية الفترة / السنة
-	-	(5,602)	التعديلات الناتجة عن الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 (إيضاح 3.3)
-	22,562	-	حيازات
201,671	137,394	679,733	حصة في النتائج
113,027	107,913	(348,283)	حصة في الدخل الشامل الآخر
402,388	2,723,292	1,263,138	تعديل ترجمة عملات أجنبية
-	304,585	-	الاعتراف بالشهرة السالبة
38,498,273	41,076,933	42,665,919	في نهاية الفترة / السنة

يمثل هذا البند حصة استثمارات المجموعة في مجموعة غيتهاوس المالية المحدودة، المملكة المتحدة، وشركة الأمان للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الأمان").

أ) خلال السنة السابقة، ارتفعت نسبة الملكية الفعلية للشركة الأم في رأس المال القائم لشركة الأمان من 46% إلى 49% نتيجة لقيام شركة الأمان بشراء أسهمها. ونتج عن ذلك شهرة سلبية بمبلغ 304,585 دينار كويتي والتي تم تسجيلها في بيان الدخل المجمع.

ب) إن حصة الشركة الأم في نتائج أعمال مجموعة غيتهاوس المالية المحدودة البالغة 260,429 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (31 مارس 2017: 16,003 دينار كويتي) تستند إلى البيانات المالية المعدة من قبل الإدارة.

7. رأس المال
- يبلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 48,000,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 48,000,000 دينار كويتي، 31 مارس 2017: 48,000,000 دينار كويتي) ويتألف من 480,000,000 سهم (31 ديسمبر 2017: 480,000,000 سهم، 31 مارس 2017: 480,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم الواحد.
- قرر مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ 19 أبريل 2018 تخفيض رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع نقداً بمقدار 30,000,000 سهم بواقع 100 فلس للسهم بمبلغ 3,000,000 دينار كويتي.
- تم التأشير على ذلك في السجل التجاري بتاريخ 6 مايو 2018. وبالتالي، سيتم تطبيق أثر التغييرات في رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم، في البيانات المالية المقبلة التي سيتم إصدارها.
- سيتم سداد التخفيض النقدي لرأس المال للمساهمين بتاريخ 27 مايو 2018.
8. معاملات مع أطراف ذات صلة
- تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والمدراء والموظفين التنفيذيين بالشركة الأم وأفراد عائلاتهم والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً جوهرياً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.
- تشتمل المعاملات مع الأطراف ذات الصلة على ما يلي:

دينار كويتي	
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2017	2018
50,226	97,809

مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين:
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل

بيت الأوراق المالية ش.م.ك.ع وشركاؤها التابعة
الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرطبة المكثفة المجمعة (غير مدققة) - 31 مارس 2018

و. التحليل القطاعي (تمة)

		بنيل كويتي			
المجموع		إدارة الأصول والخدمات الاستشارية	إدارة الاستثمارات الخاصة	إدارة الاستثمارات الخاصة	
31 مارس		31 مارس	31 مارس	31 مارس	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
3,288,201	4,776,080	-	-	3,288,201	4,776,080
38,498,273	42,665,919	-	-	38,498,273	42,665,919
4,520,819	2,381,198	-	-	4,520,819	2,381,198
46,307,293	49,823,197	-	-	46,307,293	49,823,197
الأصول:					
أصول القطاع					
استثمار في شركات زبيلة					
أخرى					
2,487,205	2,159,030	-	-	2,487,205	2,159,030
90,848	216,379	-	-	90,848	216,379
2,578,053	2,375,409	-	-	2,578,053	2,375,409
الالتزامات:					
أرصدة دائنة ومستحقات					
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين					

10. القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند تعريف القيمة العادلة إلى افتراض أن المجموعة مستمرة في مزولة أعمالها دون أي نية أو حاجة إلى التصفية أو تقليص مدى أعمالها إلى حد كبير أو الاضطلاع بمعاملات بشروط مجحفة.

تتكون الأدوات المالية من الأصول والالتزامات المالية.

بالنسبة للأصول والالتزامات المالية ذات الطبيعة السائلة أو ذات فترات الاستحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، فإن قيمتها الدفترية تقارب قيمتها العادلة. إن القيم العادلة للأدوات المالية، باستثناء بعض الأصول المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة، لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمها الدفترية.

تسلسل القيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل التالي لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

المستوى 1: تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعلنة) في سوق نشط لأصول أو التزامات مماثلة؛
المستوى 2: تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3: تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى تسلسل القيمة العادلة:

دينار كويتي

المجموع	المستوى 3	المستوى 1
296,500	-	296,500
2,284,540	2,284,540	-
2,581,040	2,284,540	296,500

31 مارس 2018

أصول مالية بالقيمة العادلة

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:

أسهم مسعرة

أسهم غير مسعرة

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

أسهم غير مسعرة

2,018,700	2,018,700	-
2,018,700	2,018,700	-

31 مارس 2017

أصول مالية بالقيمة العادلة

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل:

أسهم مسعرة

أسهم غير مسعرة

883,698	-	883,698
1,455,834	1,455,834	-
2,339,532	1,455,834	883,698

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018، لم يكن هناك أي تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة.