

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت



المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018
مع تقرير المراجعة

الصفحة	المحتويات
1	تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
17 - 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. المحترمين

دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2018، وبيانات الدخل، والدخل الشامل المرحلية المكثفة المراجعة لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبيانات التغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لأساس الإعداد كما هو مبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس الإعداد كما هو مبين في إيضاح 2.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. نرى أيضاً أنه 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 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



طلال يوسف المزيني
سجل مراقبي الحسابات رقم 209 فئة أ
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

الكويت في 31 يوليو 2018



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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع كما في 30 يونيو 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2017 (غير مدقق)	31 ديسمبر 2017 (مدقق)	30 يونيو 2018 (غير مدقق)	إيضاح	
684,794	1,822,519	913,771		الموجودات
				النقد والنقد المعادل
2,250,000	500,000	-	3	استثمارات في مرابحات ووكالات وودائع لدى مؤسسات مالية
570,715	218,221	1,552,825	4	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
218,248	219,612	212,739		أرصدة مدينة أخرى
3,854,468	3,720,915	3,735,188		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
-	2,779,960	3,019,267	5	استثمار في شركة زميلة
6,645,255	5,173,675	-	6	استثمارات متاحة للبيع
-	-	4,572,777	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
7,200,000	7,070,000	7,070,000	8	استثمارات عقارية
804,653	773,721	742,790		موجودات غير ملموسة
8,203	13,520	10,505		موجودات أخرى
<u>22,236,336</u>	<u>22,292,143</u>	<u>21,829,862</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
548,510	579,518	795,597		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>353,583</u>	<u>369,866</u>	<u>405,058</u>		مكافأة نهاية الخدمة
<u>902,093</u>	<u>949,384</u>	<u>1,200,655</u>		مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
18,870,504	18,870,504	18,870,504		رأس المال
(2,663)	(2,663)	(423,097)	9	أسهم خزانة
98,543	202,529	202,529		احتياطي قانوني
7,597	(10,583)	3,737		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
-	(887)	(4,323)		حصة في احتياطي شركة زميلة
1,452,777	776,711	1,218,214		احتياطي التغير في القيمة العادلة
<u>907,485</u>	<u>1,507,148</u>	<u>761,643</u>		أرباح مرحلة
<u>21,334,243</u>	<u>21,342,759</u>	<u>20,629,207</u>		إجمالي حقوق الملكية
<u>22,236,336</u>	<u>22,292,143</u>	<u>21,829,862</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

سليمان أحمد العميري
نائب رئيس مجلس الإدارة

عبدالله مساعد الدخيل
رئيس مجلس الإدارة



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

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدقق)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدقق)		إيضاح
2017	2018	2017	2018	
الإيرادات				
363,682	275,286	149,084	246,053	10 صافي الربح من استثمارات
249,558	276,656	127,621	139,182	صافي الربح من استثمارات عقارية
17,185	2,511	17,185	17,977	صافي الإيرادات من موجودات غير ملموسة
118,568	14,962	(17,775)	(6,524)	11 (مخصص) / رد مخصص
26,435	23,691	11,847	11,423	أتعاب إدارة محفظة
30,706	4,696	10,776	1,310	ربح من مرابحات وودائع لدى مؤسسات مالية
-	187,883	-	52,988	حصة الشركة من نتائج أعمال شركة زميلة
2,437	238,028	922	43,756	12 إيرادات أخرى
<u>808,571</u>	<u>1,023,713</u>	<u>299,660</u>	<u>506,165</u>	
المصروفات والأعباء الأخرى				
(305,113)	(325,632)	(153,290)	(156,383)	تكاليف موظفين
(190,330)	(181,718)	(62,457)	(60,395)	13 مصروفات أخرى
(495,443)	(507,350)	(215,747)	(216,778)	
313,128	516,363	83,913	289,387	صافي ربح الفترة قبل الاستقطاعات القانونية
(2,818)	(2,452)	(755)	(2,294)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(380)	(2,397)	5,284	(1,265)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(152)	(959)	2,114	(506)	مصروف الزكاة
<u>309,778</u>	<u>510,555</u>	<u>90,556</u>	<u>285,322</u>	صافي ربح الفترة
ربحية السهم الأساسية والمخفضة المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)				
<u>1.64</u>	<u>2.72</u>	<u>0.48</u>	<u>1.53</u>	14

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.



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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)		
2017	2018	2017	2018	
309,778	510,555	90,556	285,322	صافي ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الآخر:
				بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
				استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
-	296,948	-	20,066	التغير في القيمة العادلة
-	296,948	-	20,066	
				استثمار في شركة زميلة
-	(3,436)	-	(33)	حصة المجموعة في بنود الدخل الشامل الآخر لشركة زميلة
-	(3,436)	-	(33)	
				بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل:
				الاستثمارات المتاحة للبيع:
				التغير في القيمة العادلة
48,946	-	(638,547)	-	المحول إلى بيان الدخل نتيجة انخفاض القيمة
73,852	-	49,490	-	المحول إلى بيان الدخل نتيجة البيع
(74,394)	-	(2,720)	-	
48,404	-	(591,777)	-	
				فروق ترجمة عملات أجنبية:
(56,420)	14,320	(9,652)	36,154	فروق ترجمة بيانات مالية بعملات أجنبية
(8,016)	307,832	(601,429)	56,187	
301,762	818,387	(510,873)	341,509	إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة الشاملة) للفترة

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة أصول للاستثمار ش.م.ك. وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف للمجمعة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2018

المجموع	أرباح مرحلة	حقوق الملكية المتأثرة لمساهمي الشركة الأم					رأس المال
		احتياطي التغير في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة صلات أجنبية	حصة في احتياطي شركة زميلة	احتياطي قانوني	أسهم الخزائنة	
21,032,481	597,707	1,404,373	64,017	-	98,543	(2,663)	18,870,504
309,778	309,778	-	-	-	-	-	-
(8,016)	-	48,404	(56,420)	-	-	-	-
21,334,243	907,485	1,452,777	7,597	-	98,543	(2,663)	18,870,504
21,342,759	1,507,148	776,711	(10,583)	(887)	202,529	(2,663)	18,870,504
-	(5,633)	5,633	-	-	-	-	-
21,342,759	1,501,515	782,344	(10,583)	(887)	202,529	(2,663)	18,870,504
510,555	510,555	-	-	-	-	-	-
(420,434)	-	-	-	-	-	(420,434)	-
(1,111,505)	(1,111,505)	-	-	-	-	-	-
-	(138,922)	138,922	-	-	-	-	-
307,832	-	296,948	14,320	(3,436)	-	-	-
20,629,207	761,643	1,218,214	3,737	(4,323)	202,529	(423,097)	18,870,504

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

الرصيد في 1 يناير 2017
صافي ربح الفترة
الدخل الشامل الأخر
الرصيد في 30 يونيو 2017

الرصيد في 1 يناير 2018
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و اعترافاً من 1 يناير 2018 (إيضاح 2.1.1)
الرصيد في 1 يناير 2018 (محل)
صافي ربح الفترة
شراء أسهم خزينة
توزيعات للمساهمين
المحول إلى الأرباح المرحلة نتيجة بيع استثمارات بالقيمة العادلة
من خلال الدخل الشامل الأخر
الدخل الشامل الأخر
الرصيد في 30 يونيو 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدقق)		إيضاح		
2017	2018			
309,778	510,555		التدفقات النقدية من أنشطة العمليات	
			صافي ربح الفترة	
			تسويات:	
-	(83,233)	5	ربح من شراء أسهم إضافية في شركة زميلة	
(321,797)	(241,804)	10	إيرادات توزيعات	
(30,706)	-	3	ربح من مرابحات وودائع لدى مؤسسات مالية	
-	(187,883)		حصة الشركة من نتائج أعمال شركة زميلة	
20,662	(32,239)	10	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات	
32,975	34,318		استهلاك وإطفاء	
(118,568)	(14,962)	11	رد مخصصات	
23,562	39,070		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	
(84,094)	23,822		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	
173,760	(365,340)	4	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
(24,536)	21,836		أرصدة مدينة أخرى	
(621)	(370)		موجودات أخرى	
(37,214)	216,080		دائنون وأرصدة دائنة أخرى	
(5,461)	(3,878)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	
21,834	(107,850)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة العمليات	
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار	
(2,007,669)	-	6	المدفوع لاقتناء إستثمارات متاحة للبيع	
834,382	-	6	المحصل من بيع إستثمارات متاحة للبيع	
-	(993,697)	7	المدفوع لاقتناء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	
-	966,930	7	المحصل من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	
-	(209,604)	5	المدفوع لاقتناء استثمار في شركة زميلة	
266,826	229,436	10	توزيعات نقدية مستلمة	
-	237,976		توزيعات مستلمة من شركة زميلة	
1,030,706	500,000	3	مرابحات وودائع لدى مؤسسات مالية	
124,245	731,041		صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار	
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل	
-	(420,434)		المدفوع لشراء أسهم خزينة	
-	(1,111,505)		توزيعات مدفوعة	
-	(1,531,939)		صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل	
146,079	(908,748)		صافي التغير في النقد والنقد المعادل	
538,715	1,822,519		النقد والنقد المعادل في بداية الفترة	
684,794	913,771		النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	

إن الإيضاحات المرفقة على الصفحات من 7 إلى 17 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.

1. تأسيس المجموعة

إن شركة أصول للاستثمار (الشركة الأم) ش.م.ك.ع. تأسست في دولة الكويت في عام 1999 ومدرجة في بورصة الكويت للأوراق المالية. إن شركة أصول للاستثمار تعمل تحت إشراف بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. يقع المركز الرئيسي للشركة في برج الراجية - منطقة الشرق - الدور السابع والعشرون - ص.ب 3880 الصفاة - 13039 الكويت. تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعّة، المعلومات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (يُشار إليهما مجتمعين بـ "المجموعة") التالية:

اسم الشركة	نسبة الملكية (%)		النشاط	بلد التأسيس
	2017	2018		
شركة بيت أصول العقارية (ذ.م.م.)	99	99	استثمارات عقارية	الكويت
شركة بترو كيوايت (ذ.م.م.)	99	99	تجارة عامة ومقاولات	الكويت
شركة أصول للإجارة والتمويل (شركة مساهمة خاصة)	100	100	استثمارات عقارية	الأردن
شركة أصول القابضة دي أي 1، إنك	-	100	استثمارات عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة أصول القابضة دي أي 2، إنك	100	100	استثمارات عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية
شركة أصول القابضة دي أي 3، إنك	100	100	استثمارات عقارية	الولايات المتحدة الأمريكية

تم استخدام البيانات المالية للشركات التابعة لأغراض التجميع كما في 30 يونيو 2018. كما في 30 يونيو 2018، بلغ إجمالي موجودات هذه الشركات التابعة 10,876,899 دينار كويتي (10,863,175 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017، 11,129,889 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017)، كما بلغ صافي الربح 235,574 دينار كويتي خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 (صافي ربح بمبلغ 225,949 دينار كويتي خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017). قامت الشركة الأم بتصفية الشركة التابعة، أصول القابضة دي أي 1، بالكامل خلال الربع الأول (31 ديسمبر 2017: 100% و30 يونيو 2017: 100%).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في استثمار في مساومات ومرابحات وعمليات تمويل و عقود الإيجار التشغيلي واستغلال الفوائد المالية لدى المجموعة من خلال الاستثمار في عمليات المرابحة مع مؤسسات مالية إسلامية محلية والاستثمار والمتاجرة في العقارات والأدوات المالية المختلفة. تمارس المجموعة أنشطتها وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. انعقدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة بتاريخ 20 مايو 2018 ووافقت على البيانات المالية المجمعّة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعّة من قبل مجلس الإدارة في الاجتماع المنعقد بتاريخ 31 يوليو 2018.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعّة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 - "التقارير المالية المرحلية". تتفق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعّة مع تلك المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية 9 و15 والتعديلات والتحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالمجموعة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018. لم ينتج عن هذه التعديلات أي أثر مادي في السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

تم إعداد البيانات المالية السنوية المجمعّة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً للوائح المعمول بها في دولة الكويت والمطبقة على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال. تتطلب هذه اللوائح تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية فيما عدا معيار المحاسبة الدولي 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس" حول المخصص المجمع للانخفاض في القيمة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعّة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة للبيانات المالية السنوية المجمعّة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت على مؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال ويجب قراءتها مقترنة بالبيانات المالية المجمعّة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية كما في 31 ديسمبر 2017. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج الفترات المرحلية لا تعد بالضرورة مؤشراً على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

2.1 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 في هذه البيانات المالية.

2.1.1 المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (النسخ المعدلة في السنوات 2009، 2010، 2013 و2014)

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9: "الأدوات المالية" الصادر من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات تحقق وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس.

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

تصنيف وقياس الموجودات المالية

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

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل طريقة إدارتها لمجموعات الموجودات المالية كي تحقق الغرض من الأعمال ولتوليد التدفقات النقدية التعاقدية. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- السياسات والأهداف المحددة للمحافظة وتنفيذ تلك السياسات المعمول بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات المنتظرة منها حول نشاط المبيعات المستقبلية.

يستند تقييم نموذج العمل إلى سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون أخذ سيناريوهات "أسوأ الأحوال" أو "الحالة المضغوطة" في عين الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب (اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فحسب. لغرض هذا الاختبار، يتم تعريف "المبلغ الأساسي" على أنه يمثل القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد تتغير على مدى عمر الأصل المالي. ويتم تعريف الفوائد على أنها تمثل مقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المتعلقة بالمبلغ الأساسي وكذلك مقابل مخاطر الاقراض الأساسية الأخرى والتكاليف إلى جانب هامش الربح. في سبيل تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي أو الفوائد فحسب، تضع المجموعة في اعتبارها ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدية من شأنه أن يؤدي إلى تغيير في توقيت وقيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما قد يؤدي إلى عدم استيفاء ذلك الشرط.

تصنف المجموعة موجوداتها المالية عند التحقق المبدئي إلى الفئات التالية:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يُدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

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

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. ويتم تحقق إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم التحقق في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية المدرجة ضمن هذه الفئة هي إمانتلك الموجودات التي تم تصنيفها من قبل الإدارة عند التحقق المبني أو تلك التي يتوجب قياسها بالقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي للقرارات المالية 9. تصنف الإدارة الأداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي لا تستوفي متطلبات قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا كانت تستبعد أو تحد بصورة ملحوظة من أي عدم تطابق محاسبي قد ينشأ. إن الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التعاقدية التي لا تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. تتحقق إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تسجيل إيرادات التوزيعات الناتجة من الاستثمارات في حقوق الملكية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند ثبوت الحق في استلام الدفعات.

أدوات حقوق الملكية المالية المقاسة بالقيمة 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.

لا يعاد إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الدخل، 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. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، قد يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المترتبة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلية في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الموجودات المالية بعد التحقق المبني.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبدل المعيار الدولي للقرارات المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة". وعليه، قامت المجموعة بتطبيق نموذج انخفاض القيمة الجديد على النقد والأرصدة لدى البنوك والمدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة قياساً للمبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة حول الأحداث السابقة دون أية تكلفة أو مجهود غير ملائم في تاريخ التقرير والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

تطبق المجموعة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية على النحو التالي:

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً من الموجودات المالية التي لم يكن بها زيادة جوهرية في الخسائر الائتمانية منذ التحقق المبني أو حالات التعرض للمخاطر التي تم التحديد بأنها تحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير. تضع المجموعة في اعتبارها الأصل المالي الذي يحتوي على مستوى منخفض من المخاطر الائتمانية عندما يكون معدل تلك المخاطر الائتمانية يستوفي تعريف "فئة الاستثمار" المتعارف عليه دولياً.

المرحلة 2: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة من الموجودات المالية التي كان بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبني ولكن لم تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية.

المرحلة 3: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة من الموجودات المالية ويتم التحديد بأنها تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية استناداً إلى الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة هي الخسائر الائتمانية التي تنتج من أحداث التعثر المحتملة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. وتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة والتي تنتج من أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ التقرير. ويتم احتساب كلا من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً إما على أساس فردي أو مجمع بالاعتماد على طبيعة المحفظة الأساسية للأدوات المالية.

تحديد مرحلة الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية تعرضت لانخفاض في القيمة الائتمانية. تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعرض لانخفاض في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو عندما تكون المدفوعات التعاقدية متأخرة السداد لمدة 90 يوم.

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة أيضاً بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبني من خلال مقارنة مخاطر التعثر التي حدثت على مدار العمر المتوقع المتبقي اعتباراً من تاريخ التقرير مع مخاطر التعثر في تاريخ التحقق المبني. إن المعايير الكمية المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية تمثل سلسلة من الحدود النسبية والمجردة. ويتم اعتبار أن كافة الموجودات المالية متأخرة السداد لمدة 30 يوم تتضمن زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التحقق المبني ويتم تحويلها إلى المرحلة 2 حتى وإن لم تكن المعايير الأخرى تشير إلى زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقديرات الخسائر الائتمانية على أساس ترجيح الاحتمالات ويتم قياسها بالقيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأداة المالية. يمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب عقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها. تتضمن العناصر الأساسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة احتمال التعثر والخسارة عند التعثر والتعرض لمخاطر التعثر. تقدر الشركة تلك العناصر باستخدام نماذج المخاطر الائتمانية المناسبة اخذاً في الاعتبار المعدلات الائتمانية الداخلية والخارجية للموجودات وطبيعة وقيمة الضمانات والسيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية الخ.

عرض المخصص المحتسب للخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر المحتسبة للخسائر الائتمانية المتوقعة كاستقطاع من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

انخفاض قيمة الموجودات المالية

ارتأت الإدارة أن أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 1 يناير 2018 و30 يونيو 2018 ليس جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية ككل، وعليه، لم يتم إجراء أي تعديلات على الأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018، كذلك لم يتم إجراء أي تعديلات على ربح الفترة المنتهية في 30 يونيو 2018.

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 يوضح الجدول التالي مطابقة فئات التصنيف والقياس الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات التصنيف والقياس الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات والمطلوبات المالية لدى المجموعة كما في 1 يناير 2018؛

التصنيف بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 39	التصنيف بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9	إعادة القياس	إعادة القياس	القيمة الدفترية بموجب معيار المحاسبة الدولي 39	القيمة الدفترية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9
النقد والنقد المعادل والودائع لدى البنوك	فروض ومدينون	-	-	2,322,519	2,322,519
استثمارات - أسهم حقوق ملكية	استثمارات متاحة خلال الدخل للبيع	-	-	4,249,061	4,249,061
استثمارات - أسهم حقوق ملكية	استثمارات متاحة خلال الربح أو البيع	-	-	924,614	924,614
استثمارات - أسهم حقوق ملكية	استثمارات متاحة خلال الربح أو البيع	-	-	218,221	218,221
الموجودات المالية الأخرى	فروض ومدينون	-	-	219,612	219,612

يحلل الجدول التالي أثر الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الاحتياطات والأرباح المرحلة.

احتياطي القيمة العادلة	الأرباح المرحلة	الرصيد الختامي بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	
776,711	1,507,148	
5,633	(5,633)	
782,344	1,501,515	

2.1.2 تطبيق 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 31. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة الأمور المتعلقة بالإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات وقطاعات الأعمال ونطاقات الاختصاص وأسواق المال.

تسجل المجموعة الإيرادات من العقارات الاستثمارية والتي تتمثل في إيرادات الإيجار الناتجة من العقارات السكنية والإيرادات الناتجة من الموجودات غير الملموسة والربح المحقق الناتج من بيع استثمارات وإيرادات أتعاب الإدارة. تقوم المجموعة بإعادة تقييم سياسة الاعتراف بإيراداتها وخلصت إلى أنها ستستمر في الاعتراف بالإيرادات عند نقطة زمنية محددة وذلك عند تقديم الخدمات. لذا فإن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 اعتباراً من 1 يناير 2018 لم ينتج عنه أي أثر مادي في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة للمجموعة.

2.1.3 الأحكام والتقديرات الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة والمكثفة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات قد تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المفصح عنها. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات كانت مطابقة لتلك المطبقة على البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء ما يلي:

تصنيف الاستثمارات في أسهم حقوق ملكية

بمجرد اقتناء استثمار في أسهم حقوق ملكية، تقرر المجموعة ما إذا كان ينبغي تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يستند مخصص الخسارة للموجودات المالية إلى افتراضات حول مخاطر التعثر ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستعين المجموعة بالأحكام في سبيل إجراء تلك الافتراضات واختيار مدخلات حساب انخفاض القيمة، استناداً إلى تاريخ المجموعة بالإضافة إلى ظروف السوق الحالية وكذلك التقديرات الاستطلاعية في نهاية كل فترة تقرير. تم الإفصاح عن التفاصيل حول الافتراضات والمدخلات الرئيسية المستخدمة في السياسة المحاسبية أعلاه.

3. استثمارات في مرابحات ووكالات وودائع لدى مؤسسات مالية

30 يونيو 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018 (غير مدققة)	
2,578,603	2,578,603	2,578,603	مرابحة وكالة
2,250,000	500,000	-	ودائع لدى مؤسسات مالية
4,828,603	3,078,603	2,578,603	الرصيد
(2,578,603)	(2,578,603)	(2,578,603)	مخصص انخفاض في القيمة
2,250,000	500,000	-	

3.1 انقضى تاريخ استحقاق كافة أرصدة المرابحات المدينة وانخفضت قيمتها. قامت المجموعة برفع دعوى لاسترداد هذه المبالغ.

3.2 استحققت جميع الودائع خلال مايو 2018.

4. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

30 يونيو 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018 (غير مدققة)	
570,715	218,221	630,647	استثمارات في أسهم محلية - مسعرة
-	-	922,178	استثمارات في أسهم أجنبية - غير مسعرة
570,715	218,221	1,552,825	

5. استثمار في شركة زميلة

يمثل هذا البند حصة المجموعة في استثمارات في الشركة الزميلة التالية:

نسبة الملكية		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس
31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018		
21.6953%	23.979%	استثمارات	شركة مجموعة أسن القابضة الكويت ش.م.ك.ع
			فيما يلي حركة الاستثمار في شركة زميلة خلال الفترة:
			القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة
			توزيعات نقدية
			ربح اقتناء أسهم إضافية
			المحول من استثمارات متاحة للبيع إلى شركة زميلة
			إضافات خلال السنة
			حصة المجموعة في أرباح شركة زميلة
			حصة المجموعة في احتياطات شركة زميلة
			تسويات
31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018		
-	2,779,960		
-	(237,976)		
55,771	83,233		
2,641,712	-		
3,775	209,604		
79,589	187,883		
(887)	(4,323)		
-	886		
2,779,960	3,019,267		



شركة أصول للاستثمار ش.م.ك.ع وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

تم احتساب الربح الناتج من الاستحواذ على أسهم إضافية في الشركة الزميلة كما يلي:

30 يونيو 2018	30 يونيو 2018	31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	
209,604		19,299,408	19,022,984	المبلغ المقابل المحول
292,837		6,444,653	6,431,740	القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها والقابلة للتحديد
83,233				الربح من الاستحواذ على أسهم إضافية
				فيما يلي ملخص للمعلومات المالية استناداً إلى حسابات إدارة شركة أسن:
				مجموع الموجودات
				مجموع المطلوبات
				الإيرادات وإيرادات أخرى
				ربح الفترة
				الدخل الشامل الآخر
				صافي موجودات الشركة الزميلة
				القيمة الدفترية لحصة المجموعة في الشركة الزميلة (بالصافي)

كما في 30 يونيو 2018، بلغت القيمة العادلة لاستثمار المجموعة في شركة أسن والذي يتمثل في سعر السهم السوقي المسعر في بورصة الكويت 1,944,705 دينار كويتي.

6. استثمارات متاحة للبيع

30 يونيو 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018 (غير مدققة)	
4,281,409	2,817,800	-	استثمارات مالية محلية - مسعرة
873,000	873,000	-	استثمارات مالية محلية - غير مسعرة
1,490,846	1,482,875	-	استثمارات مالية أجنبية - غير مسعرة
6,645,255	5,173,675	-	

7. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

30 يونيو 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018 (غير مدققة)	
-	-	3,133,920	استثمارات مالية محلية - مسعرة
-	-	873,000	استثمارات مالية محلية - غير مسعرة
-	-	565,857	استثمارات مالية أجنبية - غير مسعرة
-	-	4,572,777	

8. استثمارات عقارية

30 يونيو 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018 (غير مدققة)	
7,200,000	7,200,000	7,070,000	الرصيد في بداية الفترة/ السنة
-	(130,000)	-	التغير في القيمة العادلة
7,200,000	7,070,000	7,070,000	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

9. أسهم خزانة

30 يونيو 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018 (غير مدققة)	
18,558	18,558	7,472,259	عدد الأسهم (سهم)
1,095	1,165	388,557	القيمة السوقية
0.010	0.010	3.960	النسبة إلى الأسهم المصدرة (%)
2,663	2,663	423,097	قيمة التكلفة

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياجات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشتراة وعدم توزيعها طوال فترة تملك تلك الأسهم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

10. أرباح ناتجة من استثمارات

السنة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو		30 يونيو		
(غير مدققة)		(غير مدققة)		
2017	2018	2017	2018	
62,005	1,243	-	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(20,662)	32,239	(113,312)	15,729	ربح محقق
54,971	12,368	46,694	9,168	التغير في القيمة العادلة
96,314	45,850	(66,618)	24,897	توزيعات نقدية
(73,852)	-	(49,490)	-	استثمارات متاحة للبيع
74,394	-	2,720	-	انخفاض في القيمة
266,826	-	262,472	-	أرباح من بيع
267,368	-	215,702	-	توزيعات نقدية
-	229,436	-	221,156	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
363,682	275,286	149,084	246,053	توزيعات نقدية

11. (مخصص) / رد مخصص

السنة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو		30 يونيو		
(غير مدققة)		(غير مدققة)		
2017	2018	2017	2018	
9,100	12,368	2,173	3,789	رد مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
109,468	2,594	(19,948)	(10,313)	(مخصص) / رد مخصص آخر
118,568	14,962	(17,775)	(6,524)	

12. إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى رد دفعة مقدمة مستلمة من عملاء وقدرها 94,000 دينار كويتي وربح ناتج من شراء صفقة بمبلغ 83,000 دينار كويتي مقابل اقتناء استثمار في شركة زميلة (إيضاح 5) خلال الفترة.

13. مصروفات أخرى

السنة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو		30 يونيو		
(غير مدققة)		(غير مدققة)		
2017	2018	2017	2018	
60,883	60,877	30,444	30,438	إيجارات
47,045	19,759	8,610	10,164	أنعاب مهنية ورسوم قضائية
17,022	41,535	7,579	6,393	اشتراكات
2,043	3,386	1,084	1,707	استهلاك
63,337	56,161	14,740	11,693	مصروفات متنوعة
190,330	181,718	62,457	60,395	

14. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم على أساس صافي ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الذي يتم تحديده على أساس عدد الأسهم القائمة لرأس المال المصدر خلال الفترة كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو (غير مدققة)		صافي ربح الفترة المتاح لمساهمي الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ربحية السهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (فلس)
2017	2018	2017	2018	
309,778	510,555	90,556	285,322	
188,686,477	187,602,227	188,686,477	186,548,273	
1.64	2.72	0.48	1.53	

15. المعاملات مع أطراف ذات صلة

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تبرم المجموعة معاملات مع الأطراف ذات الصلة (المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة التنفيذية العليا والشركات المملوكة بواسطة المساهمين الرئيسيين). فيما يلي بيان بأهم الأرصدة والمعاملات المبرمة مع أطراف ذات صلة بخلاف ما تم الإفصاح عنه في إيضاحات أخرى:

30 يونيو 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018 (غير مدققة)	بيان الدخل رواتب ومزايا الإدارة العليا إيرادات ناتجة من إدارة محافظ بيان المركز المالي مكافآت مستحقة للإدارة العليا
158,487	316,975	157,075	
2,471	16,313	14,974	
249,758	265,536	289,973	

تدير المجموعة محافظ نيابة عن أطراف ذات صلة. وبلغ صافي موجودات تلك المحافظ 7,090,916 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 (8,033,856 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 و4,597,001 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017). تخضع جميع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

16. التوزيع القطاعي

تمارس المجموعة أنشطتها الرئيسية داخل دولة الكويت وذلك من خلال ثلاثة قطاعات رئيسية:

- قطاع التمويل - استثمار في مرابحات ووكالة وودائع في مؤسسات مالية
 - قطاع الاستثمار - استثمار في أوراق مالية
 - قطاع العقارات - استثمار في عقارات
- فيما يلي تحليل للمعلومات حسب القطاعات:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)				إيرادات القطاعات إجمالي نتائج القطاعات قبل الاستقطاعات القانونية معلومات أخرى موجودات القطاع التزامات القطاع
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل	
1,023,713	279,970	722,637	21,106	
516,363	205,744	340,772	(30,153)	
21,829,862	11,606,923	9,744,158	478,781	
1,200,655	56,225	1,006,403	138,027	

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017 (غير مدققة)				إيرادات القطاعات إجمالي نتائج القطاعات قبل الاستقطاعات القانونية معلومات أخرى موجودات القطاع التزامات القطاع
الإجمالي	قطاع العقارات	قطاع الاستثمار	قطاع التمويل	
808,571	258,168	390,407	159,996	
313,128	176,708	25,073	111,347	
22,236,336	11,929,808	7,977,177	2,329,351	
902,093	39,111	628,825	234,157	

17. التزامات محتملة

لدى الشركة الالتزامات المحتملة التالية:

30 يونيو 2017 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	30 يونيو 2018 (غير مدققة)
18,380	18,380	18,380

التزامات محتملة

بموجب خطابات ضمان

- قام طرف ذو صلة "سابق" برفع دعوى قضائية ضد المجموعة لإلزامها بسداد أتعاب إدارة محافظة مدينو تمويل. تم تحويل القضية إلى إدارة الخبراء. غير أن المجموعة بصدد إنهاء هذه القضية وفقاً للتسوية المبرمة مع ذلك الطرف.
- توجد دعاوى قضائية مرفوعة ضد المجموعة من قبل أحد عملاء المحافظ التي كانت تديرها المجموعة للمطالبة بتعويضات عن خسائر تلك المحافظ. صدر حكم برد الدعوى نظراً لعدم الاختصاص وتحويلها إلى محكمة هيئة أسواق المال. ورفضت محكمة هيئة أسواق المال الدعوى بناءً على تقرير الخبراء. ومن ثم قام المدعي بالطعن على الحكم بالتميز وتم تحويل القضية إلى إدارة الخبراء. ترى إدارة المجموعة أنه يصعب تحديد نتائج هذه القضية في الوقت الحالي.
- تسلمت الشركة الأم مطالبة ضريبية بمبلغ 56.3 مليون ريال سعودي (بما يعادل 4.52 مليون دينار كويتي) من الهيئة العامة للزكاة والدخل بالملكة العربية السعودية للسنوات المالية من 2006 إلى 2014، وتتمثل المطالبة في ضريبة دخل الشركات وضريبة الاستقطاع من المنبع وغرامات أخرى فيما يتعلق بدخل الشركة الأم من وحدات مستأجرة في أحد الأبراج الكائنة في مكة المكرمة - المملكة العربية السعودية. ترى إدارة المجموعة أن الأرقام المستخدمة في احتساب المطالبة الضريبية تختلف بشكل مادي عن الدخل الفعلي. وبناءً عليه، قامت إدارة المجموعة بتعيين مستشار ضريبي في المملكة العربية السعودية لمراجعة المطالبة الضريبية، كما قامت المجموعة بتقديم كتاب اعتراض لدى الهيئة في الوقت القانوني لذلك وتم فتح ملف ضريبي لدى هيئة الزكاة والدخل.
- استناداً إلى رأي المستشار الضريبي ومراسلاته مع المشغل، قدرت المجموعة الأثر المالي للمطالبة الضريبية المذكورة بمبلغ 250 ألف دينار كويتي وقد تم تكوين مخصص بالكامل لذلك الغرض. هذا وقد دفع مبلغ 94 ألف دينار كويتي من ذلك المخصص في نوفمبر 2016 لسداد ضريبة الاستقطاع من المنبع عن السنوات من 2008 إلى 31 ديسمبر 2016. كما في 30 يونيو 2018، سددت المجموعة كافة المستحقات الضريبية وقدمت الإقرار الضريبي.
- قررت لجنة الاعتراض رفض الاعتراض المقدم من قبل المجموعة على الربط الضريبي للسنوات المالية من 2006 حتى 2014. وبتاريخ 15 أغسطس 2017، قدمت الشركة كتاب اعتراض إلى لجنة الطعون الضريبية في الرياض للطعن على قرار لجنة الاعتراض.

18. تقدير القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم الحصول عليه مقابل بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، على سبيل المثال سعر البيع. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تحدث إما في:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛ أو
 - في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.
- لا بد أن تكون الشركة قادرة على الوصول للسوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً.
- تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير ذلك الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.
- تستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس أو يفصح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية بحسب تسلسل القيمة العادلة، المبين أدناه، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات التي تعتبر هامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة

المستوى 2 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر

المستوى 3 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية بخلاف الأدوات المالية قصيرة الأجل المدرجة بالتكلفة المطفأة من خلال خصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية بمعدلات الفائدة السوقية الحالية لأدوات مالية مماثلة.

الانخفاض في القيمة

تتخضع قيمة الموجودات المالية إذا زادت قيمتها الدفترية عن قيمتها الاستردادية المقدرة. في تاريخ كل بيان مالي، يتم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المحددة أو مجموعة من الموجودات المتشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، تدرج أية خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الموجودات المالية	القيمة العادلة		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات هامة غير ملحوظة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	30 يونيو 2018	31 ديسمبر 2017				

استثمارات بالقيمة العادلة من

خلال الربح أو الخسارة:

- أوراق مالية محلية مسعرة	630,647	218,221	المستوى 1	أسعار الشراء	لا يوجد	لا يوجد
- أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	922,178	-	المستوى 2	السوق المقارنة	لا يوجد	لا يوجد

استثمارات بالقيمة العادلة من

خلال الدخل الشامل الأخر:

- أوراق مالية محلية مسعرة	3,133,917	-	المستوى 1	أسعار الشراء	لا يوجد	يوجد
- أوراق مالية محلية غير مسعرة	873,000	-	المستوى 3	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	كلما ارتفع سعر الخصم، انخفضت القيمة العادلة

- أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	565,857	-	المستوى 2	السوق المقارنة	لا يوجد	لا يوجد
--------------------------------	---------	---	-----------	----------------	---------	---------

استثمارات متاحة للبيع:

- أوراق مالية محلية مسعرة	-	2,817,800	المستوى 1	أسعار الشراء	لا يوجد	لا يوجد
- أوراق مالية محلية غير مسعرة	-	873,000	المستوى 3	التدفقات النقدية المخصومة	معدل الخصم	كلما ارتفع سعر الخصم، انخفضت القيمة العادلة

- أوراق مالية أجنبية غير مسعرة	-	563,894	المستوى 2	السوق المقارنة	لا يوجد	لا يوجد
--------------------------------	---	---------	-----------	----------------	---------	---------

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى لا تختلف كثيراً عن القيمة الدفترية.

موجودات بصفة الأمانة

19. تدير المجموعة محافظ مالية للغير. وقد بلغ صافي الموجودات 9,857,496 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2018 (10,818,685 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017، 11,073,107 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2017). إن هذه الأرصدة غير مسجلة في بيان المركز المالي المرحلي المجمع.

إدارة المخاطر المالية

20. إن أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة تتفق مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية السنوية المجمععة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

أرقام المقارنة

21. تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتماشى مع عرض الفترة الحالي، ولكن دون أن يؤثر ذلك على صافي الربح أو حقوق الملكية المفصّل عنهما سابقاً.