

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

30 يونيو 2018

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

الصفحات	المحتويات
1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
3	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
4	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
17 – 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع (غير مدقق)

تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة

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

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 30 يونيو 2018، وبيانات الربح أو الخسارة، والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر 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 هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنتشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تشتمل على توجيه استفسارات بصورة أساسية إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. 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 دراية بكافة الأمور الهامة التي يُمكن تحديدها خلال عملية التدقيق. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي رأياً يتعلّق بالتدقيق.

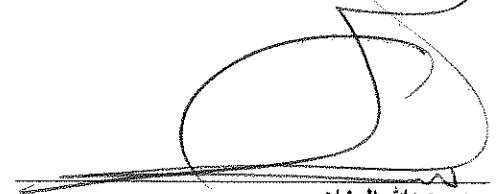
الاستنتاج

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

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة تتفق مع ما ورد في الدفاتر المحاسبية للشركة. 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 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا وحسبما 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 على وجه قد يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو مركزها المالي.



پدر عبدالله الوزان

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

الكويت في 22 يوليو 2018

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي ش.م.ك.ع
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - كما في 30 يونيو 2018

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
	(مدققة)			
4,112,049	4,945,190	4,267,868	4	الموجودات
7,951,426	7,585,333	8,080,094	5	نقد وأرصدة لدى البنوك
218,315	5,730	1,726	6	استثمارات
1,193,888	845,591	1,026,523		قروض وسلف
8,600,000	8,600,000	8,600,000		موجودات أخرى
562,526	510,778	441,684		موجودات غير ملموسة
22,638,204	22,492,622	22,417,895		معدات
				مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
3,063,162	3,063,162	2,706,300	7	المطلوبات
2,947,409	2,981,460	2,820,663		قروض من بنك
6,010,571	6,044,622	5,526,963		دائنون ومطلوبات أخرى
				مجموع المطلوبات
				حقوق الملكية
26,381,499	26,381,499	26,381,499		رأس المال
(13,140,382)	(13,321,674)	(12,926,450)		خسائر مترجمة
2,882,631	2,900,991	2,892,009		احتياطيات أخرى
(1,174,880)	(1,174,880)	(1,212,906)	8	أسهم خزينة
14,948,868	14,785,936	15,134,152		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
1,678,765	1,662,064	1,756,780		حصص غير مسيطرة
16,627,633	16,448,000	16,890,932		مجموع حقوق الملكية
22,638,204	22,492,622	22,417,895		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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



عادل فهد الحميضي
الرئيس التنفيذي



هشام زغلول
نائب رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) – لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				الإيرادات
807,940	795,133	400,829	399,767	أتعاب إدارة
23,863	36,113	12,929	18,920	إيرادات فوائد
663,887	407,386	251,445	184,720	إيرادات عمولات
67,013	344,794	71,609	109,046	ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
91,586	-	(5,354)	-	(خسارة) / ربح من استثمارات متاحة للبيع
77,296	108,064	37,667	56,163	إيرادات توزيعات
(7,262)	24,655	(7,145)	25,484	أرباح ترجمة عملات أجنبية
134,703	964	134,075	332	إيرادات أخرى
1,859,026	1,717,109	896,055	794,432	مجموع الإيرادات
				المصروفات
(838,241)	(828,064)	(404,805)	(418,993)	مصروفات موظفين
(476,764)	(359,095)	(213,616)	(183,474)	مصروفات تشغيل أخرى
(79,423)	(81,782)	(40,559)	(40,785)	استهلاكات
(54,814)	(46,494)	(27,354)	(23,961)	مصروفات فوائد
(1,449,242)	(1,315,435)	(686,334)	(667,213)	إجمالي المصروفات
409,784	401,674	209,721	127,219	الربح قبل المخصصات
(749,575)	40	287	27	6 رد / (تحميل) مخصص قروض وسلف
(339,791)	401,714	210,008	127,246	ربح / (خسارة) الفترة قبل الضرائب
(16,320)	(8,614)	(16,320)	2,191	مخصص الضرائب
(356,111)	393,100	193,688	129,437	ربح / (خسارة) الفترة
				العائد لـ:
(406,198)	300,162	163,508	91,204	مساهمي الشركة
50,087	92,938	30,180	38,233	الحصص غير المسيطرة
(356,111)	393,100	193,688	129,437	
(1.56)	1.15	0.63	0.35	9 ربح / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

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

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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - للسنة المنتهية في 30 يونيو 2018

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(356,111)	393,100	193,688	129,437	ربح / (خسارة) الفترة الدخل الشامل الآخر:
-	87,858	-	82,805	الدخل الشامل الآخر الذي لن يعاد تصنيفه إلى بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة: التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
153,786	-	(116,559)	-	الدخل الشامل الآخر الذي قد يعاد تصنيفه إلى بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة: التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(91,586)	-	5,354	-	صافي الخسارة المحققة / (الربح المحقق) من بيع استثمارات متاحة للبيع والمحول إلى بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع
62,200	87,858	(111,205)	82,805	الدخل الشامل الآخر للفترة
(293,911)	480,958	82,483	212,242	إجمالي الدخل الشامل للفترة
(351,701)	386,242	50,873	174,255	العائد لـ: مساهمي الشركة
57,790	94,716	31,610	37,987	الحصص غير المسيطرة
(293,911)	480,958	82,483	212,242	

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018

		دينار كويتي		المعاد إلى مساهمي الشركة		احتياطي آخر			
مجموع حقوق الملكية	المصن غير المسيطرة	المجموع	أسهم خزينة	إجمالي الاحتياطيات الأخرى	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي القيمة المعادلة	خسائر متراكمة	رأس المال	
16,448,000	1,662,064	14,785,936	(1,174,880)	2,900,991	2,042,260	858,731	(13,321,674)	26,381,499	الرصيد في 1 يناير 2018
-	-	-	-	(88,082)	-	(88,082)	88,082	-	تعديلات انتقالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و كما في 1 يناير 2018 (إيضاح 3)
16,448,000	1,662,064	14,785,936	(1,174,880)	2,812,909	2,042,260	770,649	(13,233,592)	26,381,499	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معاد إصداره)
393,100	92,938	300,162	-	-	-	-	300,162	-	ربح الفترة
87,858	1,778	86,080	-	79,100	-	79,100	6,980	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
480,958	94,716	386,242	-	79,100	-	79,100	307,142	-	الدخل الشامل للفترة إجمالي
(38,026)	-	(38,026)	(38,026)	-	-	-	-	-	أسمم خزينة (إيضاح 8)
16,890,932	1,756,780	15,134,152	(1,212,906)	2,892,009	2,042,260	849,749	(12,926,450)	26,381,499	الرصيد في 30 يونيو 2018
16,889,621	1,589,052	15,300,569	(1,174,880)	2,828,134	2,042,260	785,874	(12,734,184)	26,381,499	الرصيد في 1 يناير 2017
(356,111)	50,087	(406,198)	-	-	-	-	(406,198)	-	خسارة الفترة
62,200	7,703	54,497	-	54,497	-	54,497	-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
(293,911)	57,790	(351,701)	-	54,497	-	54,497	(406,198)	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
31,923	31,923	-	-	-	-	-	-	-	التغيرات في ملكية شركة تابعة
16,627,633	1,678,765	14,948,868	(1,174,880)	2,882,631	2,042,260	840,371	(13,140,382)	26,381,499	الرصيد في 30 يونيو 2017

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

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الأنشطة التشغيلية
(356,111)	393,100	ربح / (خسارة) الفترة تسويات لـ:
(23,863)	(36,113)	إيرادات فوائد
(67,013)	(344,794)	(ربح) / خسارة ناتجة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(91,586)	-	ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
(38,256)	(37,188)	إيرادات توزيعات ناتجة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر / متاحة للبيع
79,423	81,782	استهلاكات
54,814	46,494	مصروفات فوائد
(133,984)	-	إيرادات أخرى
749,575	(40)	(رد) / تحميل مخصص قروض وسلف
172,999	103,241	6 ربح التشغيل قبل التغييرات في موجودات ومطلوبات التشغيل
(53,309)	(711,634)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
42,516	4,044	قروض وسلف
448,159	(214,135)	موجودات أخرى
(190,080)	(160,851)	دائنون ومطلوبات أخرى
24,977	31,290	إيرادات فوائد مستلمة
445,262	(948,045)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
825	-	المحصل من استحقاق ودائع لأجل
(502)	-	شراء استثمارات متاحة للبيع
401,367	649,525	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر / متاحة للبيع
(18,261)	(12,688)	شراء معدات - بالصافي
38,256	37,188	إيرادات توزيعات مستلمة ناتجة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر / متاحة للبيع
383,984	-	7 المحصل من استرداد عمولة وسيط
805,669	674,025	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(160,678)	(356,862)	7 سداد قرض من بنك
31,923	-	تغييرات حصص الملكية في شركة تابعة
(74,592)	(46,440)	مصروفات فوائد مدفوعة
(203,347)	(403,302)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
1,047,584	(677,322)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
3,009,465	4,890,190	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
4,057,049	4,212,868	4 النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

1. الأنشطة

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

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

تخضع الشركة لرقابة هيئة أسواق المال ("الهيئة") وبنك الكويت المركزي ("البنك المركزي") باعتبارها شركة تعمل في مجال الاستثمار.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

أسماء الشركات التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية
			30 يونيو 2017
شركة الأوساط الأولى القابضة ش.م.ك.م. *	الكويت	الاستثمار	31 ديسمبر 2017
شركة الشرق الأوسط للوساطة المالية ش.م.ك.م.	الكويت	وساطة	30 يونيو 2017
صندوق بوابة الخليج ("الصندوق")	الكويت	صندوق	31 ديسمبر 2017

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

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 22 يوليو 2018.

2. أساس الإعداد

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

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للمجموعة للسنة السابقة، باستثناء 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 هو موضح أدناه. تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ويجب أن يتم قراءتها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 ولا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية اعتباراً من 1 يناير 2018، باستثناء متطلبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات المالية، والتي يحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الخسائر الائتمانية. تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية لهذه المعايير الجديدة في الأيضاح رقم 3. كما تم عرض الأحكام والتقدير الجوهري المتعلقة بتخفيض القيمة في الأيضاح 3 أخذاً في الاعتبار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأول مرة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعّة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 *الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء* اعتباراً من 1 يناير 2018. إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة السنوية المحاسبية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2018 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

3. تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة لتطبيق المعايير الجديدة

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

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2014 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "15" *"الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء"* على أن يسري تطبيقه اعتباراً من 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 مبادئ الاعتراف بالإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء ويضع نموذجاً مكون من خمس خطوات لذلك. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 سيتم الاعتراف بالإيرادات كبضائع وسيتم تحويل الخدمات في حدود مقدار حق ناقل الملكية في المبلغ المقابل للبضاعة والخدمات وذلك عند نقل ملكيتها.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 9- الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9- الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 كما في تاريخ التطبيق المبني في 1 يناير 2018، باستثناء متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات المالية الموضحة أعلاه في الإيضاح 2. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. يتضمن المعيار الجديد تغييرات أساسية في المحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية - باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات - استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الاعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال، بحيث تستهدف المجموعة نموذج الاعمال بصورة أساسية تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من الغرضين (مثال: الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فيتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع". ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى للمحافظ المجمعّة ويستند إلى العوامل الملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال وكيفية رفع التقارير حول أدائها إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (مثل ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو على أساس التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها تعتبر أيضاً من الجوانب الهامة في التقييم الذي يتم إجراؤه من قبل إدارة المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون أخذ نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبني بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل سيقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط

تقيم المجموعة ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فقط (تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فقط).

"لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبني وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كان يتم سداد أصل المبلغ أو إطفاء القسط / الخصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض 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 التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض رئيسي لا ينشأ عنها تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد فقط على المبلغ القائم. في مثل هذه الحالات، يشترط قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الموجودات المالية 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.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

3.1

تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 (المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والمتاحة للبيع، والمحتفظ بها حتى الاستحقاق، والمدرجة بالتكلفة المطفأة) بما يلي:

- أدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.
- أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، مع إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى بيان الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.
- أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، مع عدم إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى بيان الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لا يتم فصل المشتقات الضمنية عن الأصل المالي الرئيسي. بدلاً من ذلك، يتم تصنيف الموجودات المالية بناءً على نموذج الأعمال والشروط التعاقدية لها. لم يطرأ أي تغيير على المحاسبة عن المشتقات المتضمنة في المطلوبات المالية وفي العقود الرئيسية غير المالية.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

3.1.1

التصنيف

إن الأصل المالي والمتمثل في أداة دين يتم قياسه بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه لكل من الشروط التالية ولا يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن تؤدي شروطه التعاقدية - في تواريخ محددة - إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل المبلغ والربح على أصل المبلغ القائم.

تم تصنيف النقد والنقد المعادل والودائع لأجل والموجودات الأخرى كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

القياس اللاحق

إن أدوات الدين التي تم تصنيفها بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة مقابل خسائر الإنخفاض في القيمة، إن وجدت.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

3.1.2

تدرج أداة الدين وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة استيفائها الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال يفرض تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- أن تؤدي شروطها التعاقدية في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والأرباح فقط للمبلغ الأساسي القائم.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة. ويتم تسجيل إيرادات التمويل التي يتم احتسابها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وخسائر الانخفاض في القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. وتدرج التغيرات في القيمة العادلة التي لا تمثل جزءاً في علاقة تغطية فعالة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وتعرض في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كجزء من حقوق الملكية حتى يتم استبعاد الأصل أو إعادة تصنيفه. وعند استبعاد الأصل المالي، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى من حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

3.1.3 أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

عند التحقق المبدي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى 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 ادراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر، عندما يثبت الحق في استلامها، إلا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة. وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية. وتدرج الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن الاستثمارات في أسهم في بيان المركز المالي.

3.1.4 الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر 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. ويتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي وفقاً للقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبدي إلى القيام على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

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

يتضمن هذا التصنيف بعض أوراق الدين والأسهم والمشتقات غير المصنفة كأدوات تغطية في علاقة تغطية فعالة، والتي تم حيازتها بصورة رئيسية لغرض البيع أو إعادة 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". تقوم الإدارة بتطبيق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى باستثناء مديني التمويل إلى العملاء والمؤسسات المالية والتي تطبق المجموعة بشأنها متطلبات انخفاض القيمة وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي.

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم تسجيل خسائر الائتمان في وقت أسبق منه طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. فيما يلي التغيرات الرئيسية في السياسة المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية:

تطبق الشركة نهج مكون من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتطراً لتغيرات على الموجودات من خلال المراحل الستة التالية استناداً إلى التغير في الجدارة الائتمانية منذ التحقق المبدي.

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

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

بالنسبة للانكشافات التي ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدي ولكن دون التعرض للانخفاض 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 للانخفاض في القيمة الائتمانية

يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

تشتمل الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية للأصل المالي على البيانات الملحوظة التالية:

- مواجهة المقترض أو جهة الإصدار لصعوبة مالية جوهرية
 - مخالفة بنود العقد مثل التعثر أو التأخر في السداد
 - إعادة هيكلة القروض أو السلف في ضوء شروط لم تأخذها المجموعة في اعتبارها في حالات مخالفة لذلك
 - احتمالية تعرض المقترض للإفلاس أو ترتيبات إعادة تنظيم مالي أخرى أو
 - غياب سوق نشط للأسهم نظراً لصعوبات مالية.
- تراعي المجموعة العوامل التالية عند تقييم ما إذا كان الاستثمار في أوراق الدين السيادية بخلاف تلك المرتبطة بالجهة السياسية للدولة الأم (أي الكويت) قد تعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية:
- تقييم السوق للجدارة الائتمانية كما ينعكس في عائدات السندات/ الصكوك.
 - تقييمات الجدارة الائتمانية من قبل وكالات التصنيف.
- تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بالمبلغ المساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة، باستثناء ما يلي حيث يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهراً:

- استثمارات في أوراق الدين المالية المحددة على أنها ذات مخاطر انتمان منخفضة في تاريخ البيانات المالية، و
 - الموجودات المالية الأخرى التي لم يطرأ لها أي زيادة في مخاطر الائتمان بصورة ملحوظة منذ التحقق المبني.
- إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي النتائج المخصوم من احتمالية التعثر وقيمة التعرض عند التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر. تتمثل احتمالية التعثر في احتمالية تعثر المقترض في الوفاء بالتزاماته المالية إما على مدى فترة 12 شهر (احتمالية التعثر على مدى 12 شهر) 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.

إن الموجودات المالية التي تم شراؤها أو الموجودات المالية ذات جدارة ائتمانية متدهورة تمثل الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية عند التحقق المبني وتم تصنيفها ضمن المرحلة 3.

عند تحديد مدى الزيادة الجوهرية في مخاطر التعثر منذ التحقق المبني، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات الكيفية ومؤشرات التراجع والتحليل بناء على الخبرة التاريخية لدى المجموعة وتقييم مخاطر الائتمان المتوقعة بما في ذلك المعلومات المستقبلية. إن الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة أداة دين مالية تتضمن التأخر 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 الأصلية للعقود والقدرة على تحسين الأداء بمجرد وقوع أية صعوبات مالية وتدهور قيمة الضمانات وغيرها من الأدلة. وتعمل المجموعة على تقييم مدى وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة على أساس فردي لكل أصل جوهري بصورة فردية وعلى أساس مجمع للموجودات الأخرى المقدره كغير جوهري بصورة فردية باستثناء المدنيين، والتي يتم اتباع تعليمات بنك الكويت المركزي لها حول الحد الأدنى للمخصصات العامة.

تجميع المعلومات الاستطلاعية

تقوم المجموعة بتجميع المعلومات الاستطلاعية لغرض تقييم كل من ارتفاع مخاطر الائتمان بصورة جوهرية للأداة منذ التحقق المبني، وقياس خسائر الائتمان المتوقعة.

الانتقال

3.3

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي اعتباراً من 1 يناير 2018، وفقاً لما هو مبين أدناه:

(أ) لم يتم تعديل أو إعادة إصدار الفترات المقارنة. وتم تسجيل الفروق في التقييم المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات 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 2017 طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

(ب) تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- التصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- في حالة ارتباط أداة الدين المالية بمخاطر انتمائية منخفضة في تاريخ التطبيق المبدي للمعيار الدولي للقرارات المالية 9، تفترض المجموعة عدم ارتفاع مخاطر الانتمان للأصل بصورة ملحوظة منذ التحقق المبدي للأصل.

يحل الجدول التالي أثر انتقال المعيار الدولي للقرارات المالية 9 على احتياطي القيمة العادلة والخسائر المترتبة.

احتياطي القيمة العادلة	خسائر مترتبة
858,731	(13,321,674)
(88,082)	88,082
<u>770,649</u>	<u>(13,233,592)</u>

الرصيد الختامي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)

أثر إعادة التصنيف وإعادة القياس:

إعادة تصنيف استثمارات (صناديق مدارة) من متاحة للبيع إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الرصيد الافتتاحي طبقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدي في 1 يناير 2018

3.4 تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق المبدي للمعيار الدولي للقرارات المالية 9

يوضح الجدول التالي مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية 9 للموجودات والمطلوبات المالية لدى المجموعة كما في 1 يناير 2018.

دينار كويتي		دينار كويتي		دينار كويتي		الموجودات المالية
التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	ووفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	إعادة قياس القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية 9	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية 9	إعادة قياس القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية 9	
قروض ومديون	قروض ومديون	4,945,190	-	4,945,190	-	نقد وأرصدة لدى البنوك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	176,181	-	176,181	-	استثمارات - صناديق
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	1,767,490	-	1,767,490	-	استثمارات - أسهم حقوق ملكية
استثمارات متاحة للبيع	استثمارات متاحة للبيع	871,331	-	871,331	-	استثمارات - صناديق
استثمارات متاحة للبيع	استثمارات متاحة للبيع	3,473,788	-	3,473,788	-	استثمارات - صناديق
استثمارات متاحة للبيع	استثمارات متاحة للبيع	1,296,543	-	1,296,543	-	استثمارات - أسهم حقوق ملكية
قروض ومديون	قروض ومديون	5,730	-	5,730	-	قروض ومديون
قروض ومديون	قروض ومديون	540,030	-	540,030	-	موجودات أخرى
إجمالي الموجودات المالية	إجمالي الموجودات المالية	<u>13,076,283</u>	-	<u>13,076,283</u>	-	

لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للقرارات المالية 9 أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية. إن الخسائر الانتمائية المتوقعة المحملة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 غير جوهرية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

النقد والأرصدة لدى البنوك		
30 يونيو 2017	(مدققة) 31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,750	1,750	1,750
1,049,299	1,588,440	1,031,118
3,006,000	3,300,000	3,180,000
4,057,049	4,890,190	4,212,868
55,000	55,000	55,000
4,112,049	4,945,190	4,267,868

كما في 30 يونيو 2018، يتراوح معدل الفائدة على الودائع قصيرة الأجل من 1.75% إلى 2.30% (31 ديسمبر 2017: 1.50% إلى 1.95%)، و30 يونيو 2017: 1.0% إلى 1.25%.

إن النقد والنقد المعادل المفصّل عنه أعلاه وفي بيان التدفقات النقدية يتضمن النقد لدى البنوك بمبلغ 200,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 287,228 دينار كويتي، و30 يونيو 2017: 389,610 دينار كويتي)، ويخضع للقيود، وعليه، فإنه غير متاح للاستخدام العام.

استثمارات		
30 يونيو 2017	(مدققة) 31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2,018,300	1,943,671	3,865,437
-	-	4,214,657
5,933,126	5,641,662	-
7,951,426	7,585,333	8,080,094

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
استثمارات متاحة للبيع

قروض وسلف		
30 يونيو 2017	(مدققة) 31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
7,712,100	7,500,000	7,500,000
8,421	5,788	1,744
7,720,521	7,505,788	7,501,744
(2,206)	(58)	(18)
(7,500,000)	(7,500,000)	(7,500,000)
218,315	5,730	1,726

قروض لعملاء
قروض لموظفين
ناقصاً: مخصص عام
ناقصاً: مخصص خاص

فيما يلي الحركة في المخصص المتعلقة بالقروض والسلف:

الحركة في المخصص		
30 يونيو 2017	(مدققة) 31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
6,752,631	6,752,631	7,500,058
749,575	747,427	(40)
7,502,206	7,500,058	7,500,018

تتضمن القروض للعملاء قرض مستحق لمدين بمبلغ 7,500,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 7,500,000 دينار كويتي و30 يونيو 2017: 7,500,000 دينار كويتي) بضمان ملكية عقار باسم الشركة. تم تحويل ملكية العقار باسم الشركة لضمان إعادة سداد القرض وبالتالي اعتباره كضمان مقابل القرض.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

7. قرض من بنك

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

إن القرض مسجل بمعدل فائدة فعلي بواقع 3.37% سنوياً (31 ديسمبر 2017: 3.25%؛ و30 يونيو 2017: 3.53%) سنوياً. خلال الفترة، تم سداد قرض بمبلغ 356,862 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 160,678 دينار كويتي و30 يونيو 2017: 160,678 دينار كويتي).

8. أسهم الخزينة

	(مدققة)		
	30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018
عدد الأسهم	2,623,500	2,623,500	4,524,810
نسبة الأسهم المصدرة	%1.0	%1.0	%1.7
القيمة الدفترية (دينار كويتي)	1,174,880	1,174,880	1,212,906
القيمة السوقية (دينار كويتي)	78,443	57,717	99,998
المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)	32.2	29.9	24.2

يتضمن رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل 15,837,638 سهم ضمن حساب برنامج خيارات شراء الأسهم للموظفين. خلال الفترة الحالية، استحوذت الشركة على عدد 1,901,310 سهم كأسهم خزينة، وتمثل تلك الأسهم خيارات شراء أسهم للموظفين غير مستخدمة، وذلك بناءً على موافقة المساهمين والجهات الرقابية.

إن أسهم الخزينة لا يُستحق عليها أية توزيعات نقدية وهي غير مرهونة. إن رصيد احتياطي أسهم الخزينة البالغ 2,042,260 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 2,042,260 دينار كويتي، و30 يونيو 2017: 2,042,260 دينار كويتي) غير قابل للتوزيع. تم تخصيص مبلغ معادل لتكلفة شراء أسهم الخزينة (غير المرهونة) كخير قابل للتوزيع على مدار فترة الاحتفاظ بأسهم الخزينة.

9. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

تم احتساب ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة المفصّل عنها في بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2017	2018	2017	2018	
(406,198)	300,162	163,508	91,204	ربح / (خسارة) الفترة الخاصة بمساهمي الشركة (دينار كويتي)
261,191,491	261,159,978	261,191,491	261,128,810	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
(1.56)	1.15	0.63	0.35	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة (فلس)
يتم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة بعد التعديل بأسهم الخزينة.				
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2017	2018	2017	2018	
263,814,991	263,814,991	263,814,991	263,814,991	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والمدفوعة
(2,623,500)	(2,655,013)	(2,623,500)	(2,686,181)	ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
261,191,491	261,159,978	261,191,491	261,128,810	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

10. معاملات الأطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين، صناديق مدارة، المديرين وموظفي الإدارة العليا الرئيسيين بالمجموعة، والمنشآت التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً جوهرياً من قبل هؤلاء الأطراف. تتم كافة معاملات الأطراف ذات الصلة على أسس تجارية بحتة وفقاً لشروط اعتمدها إدارة الشركة. إن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة والمتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي:

(مدققة)			
30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	أرصدة الأطراف ذات الصلة
3,928,927	4,749,409	3,925,244	نقد مودع لدى الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية
3,614,377	3,119,301	3,757,080	استثمارات في صناديق مدارة من قبل الشركة
-	-	180,990	استثمارات في الشركة الأم الرئيسية
21,587	12,066	12,337	أرصدة مستحقة من الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية
400,947	161,069	240,315	أرصدة مستحقة من أطراف أخرى ذات صلة
3,063,162	3,063,162	2,706,300	قرض تم الحصول عليه من الشركة الأم (إيضاح 7)
500	500	-	بنود خارج الميزانية العمومية
12,433,088	12,382,758	11,422,250	ضمانات تم الحصول عليها من الشركة الأم
			استثمارات وصناديق بصفة الأمانة مدارة من قبل الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية

الستة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
30 يونيو 2017	2018	30 يونيو 2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	معاملات مع أطراف ذات صلة
5,881	5,205	2,920	2,561	أتعاب إدارة من الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية
34,969	26,922	11,448	12,884	إيرادات عمولة من الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية
16,485	35,221	9,287	20,744	إيرادات فوائد من الشركة الأم / الشركة الأم الرئيسية
80,378	-	-	-	الربح من بيع استثمارات في صناديق مدارة من قبل الشركة
-	1,412	-	1,412	ربح من بيع استثمارات في الشركة الأم الرئيسية
-	42,698	-	25,680	ربح في صناديق مدارة من قبل الشركة
(54,814)	(46,494)	(27,354)	(23,961)	مصاريف فوائد من قروض تم الحصول عليها من الشركة الأم
(243,063)	(117,623)	(121,378)		مكافآت الإدارة العليا
				رواتب ومزايا أخرى إلى موظفي الإدارة العليا

11. التزامات ومطلوبات محتملة

(مدققة)			
30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	التزامات
-	-	48,365	مساهمات رأسمال غير مستدعي تتعلق بصناديق أسهم
48,371	48,197	-	مساهمات رأسمال غير مستدعي تتعلق باستثمارات متاحة للبيع
250,500	150,500	50,000	مطلوبات محتملة
			ضمانات

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

إن الضمانات المصدرة من قبل المجموعة والمبينة أعلاه لا تشمل ضمان بمبلغ 46.18 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 46.02 مليون دينار كويتي و30 يونيو 2017: 46.21 مليون دينار كويتي) حيث أن هذا الضمان مكفول بضمان مقابل غير قابل للإلغاء بمبلغ معادل تم إصداره لصالح المجموعة من قبل جهة حكومية بدولة الكويت.

12. معلومات القطاعات

تنقسم المجموعة إلى القطاعات التي تعمل في أنشطة أعمال ينتج عنها إيرادات وتتكدص مصروفات. يتم مراجعة هذه القطاعات من قبل رئيس صانعي القرارات التشغيلية لتوزيع الموارد وتقييم الأداء. ولأغراض التقرير عن القطاعات، قامت الإدارة بتجميع وحدات الأعمال في قطاعات التشغيل التالية:

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

إن معلومات القطاع لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو هي كما يلي:

المجموع	الاستثمارات والخزينة	عمليات الائتمان	الوساطة والتداول عبر الإنترنت	إدارة الأصول	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2018					
1,717,109	151,944	-	407,193	1,157,972	إيرادات القطاع
(1,315,435)	(407,407)	(51,369)	(473,709)	(382,950)	مصروفات القطاع
40	-	40	-	-	رد مخصص القروض والسلف
401,714	(255,463)	(51,329)	(66,516)	775,022	نتائج القطاع قبل الضرائب
22,417,895	10,460,373	1,726	9,052,894	2,902,902	موجودات القطاع
5,526,963	2,054,457	2,733,771	389,409	349,326	مطلوبات القطاع
2017					
1,859,026	161,143	6,932	797,871	893,080	إيرادات القطاع
(1,449,242)	(391,600)	(59,689)	(582,643)	(415,310)	مصروفات القطاع
(749,575)	-	(749,575)	-	-	مخصص محمل مقابل قروض وسلف
(339,791)	(230,457)	(802,332)	215,228	477,770	نتائج القطاع قبل الضرائب
22,638,204	10,257,822	413,795	9,280,664	2,685,923	موجودات القطاع
6,010,571	2,144,876	3,075,722	395,305	394,668	مطلوبات القطاع

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 (غير مدققة)

13. القيم العادلة للأدوات المالية

إن كافة أوجه أهداف وسياسات المجموعة لإدارة المخاطر المالية منققة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

يوضح الجدول التالي مستويات قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة:

دينار كويتي				
المجموع	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	30 يونيو 2018
3,865,437	-	160,297	3,705,140	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
4,214,657	2,523,243	1,146,535	544,879	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
31 ديسمبر 2017 (مدققة)				
1,943,671	-	176,183	1,767,488	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
5,641,662	2,592,930	1,092,414	1,956,318	استثمارات متاحة للبيع
30 يونيو 2017				
2,018,300	-	187,962	1,830,338	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
5,933,126	2,711,164	1,306,929	1,915,033	استثمارات متاحة للبيع

خلال فترة التقرير، لم تكن هناك أية تحويلات بين المستويين 1 و2.

إن الطرق والافتراضات المستخدمة لتقدير القيم العادلة للموجودات المالية تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2017.

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

المستوى 3 من قياسات القيمة العادلة

إن الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة والمصنفة في المستوى 3 تستخدم أساليب تقييم تعتمد على المدخلات الجوهريّة التي لا تستند إلى بيانات سوقية يمكن إدراكها.

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

يمكن تسوية الأدوات المالية المصنفة ضمن هذا المستوى من الأرصدة الافتتاحية إلى الختامية كما يلي:

30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,940,136	2,940,136	2,592,930	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(266,149)	(116,370)	(86,325)	متحصلات بيعية من بيع استثمارات
80,377	(311,473)	-	صافي الربح المحقق في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل
(43,200)	80,637	16,638	الآخر من بيع استثمارات
2,711,164	2,592,930	2,523,243	التغير في القيمة العادلة
			الرصيد في نهاية الفترة / السنة