

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



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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين
للفترة من 1 يناير حتى 31 مارس 2018
(غير مدققة)

صفحة	فهرس
1	تقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
2	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع
4	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
19 - 7	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

شركة التسهيلات التجارية - ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

تقرير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع

المقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة التسهيلات التجارية - ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2018، وبيانات الربح أو الخسارة أو الدخل والشامل الأخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة المجموعة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بمهام المراجعة 2410 'مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنتهية'. تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع 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، فإننا لم نرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع 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 المجمع متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للمجموعة. وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968، وتعديلاته اللاحقة، في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية واللوائح المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، بشأن هيئة أسواق المال ولانحته التنفيذية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

بدر عبدالله الوزان

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

الكويت في 8 مايو 2018

عبدالحسين محمد الرشيد

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 67

Rödl الشرق الأوسط

برقان - محاسبون عالميون

(غير مدققة) 31 مارس 2017	(مدققة) 31 ديسمبر 2017	(غير مدققة) 31 مارس 2018	إيضاح	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي		
36,218	28,105	50,149	4	الأصول
1,948	1,463	2,164		نقد وأرصدة لدى البنوك
255,854	248,308	242,273	5	ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
35,975	40,922	41,710	6	ذمم تسهيلات مدينة
13,148	13,095	13,258	7	استثمارات في أوراق مالية
4,200	4,239	4,239		استثمارات في شركات زميلة
2,201	2,263	2,258		عقارات استثمارية
349,544	338,395	356,051		ممتلكات ومعدات
				مجموع الأصول
				الالتزامات وحقوق الملكية
				الالتزامات
4,898	5,797	13,373		ذمم تجارية دائنة والتزامات أخرى
170,224	159,506	175,518	8	قروض لأجل
4,249	4,404	4,433		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
179,371	169,707	193,324		مجموع الالتزامات
				حقوق الملكية
53,676	53,676	53,676		رأس المال
1,433	1,433	1,433		علاوة إصدار
47,421	48,344	48,344		احتياطي قانوني
48,093	48,093	48,093		احتياطي اختياري
3,556	3,837	3,744		احتياطي القيمة العادلة
955	754	742		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
852	915	915		احتياطي إعادة تقييم أرض
(11,189)	(11,209)	(11,209)	10	أسهم الخزينة
14	14	14		ربح من بيع أسهم الخزينة
17,209	22,809	16,952		أرباح مرحلة
8,132	-	-		توزيعات مقترحة
170,152	168,666	162,704		أسهم عائدة إلى مساهمي الشركة الأم
21	22	23		حصص غير مسيطرة
170,173	168,688	162,727		مجموع حقوق الملكية
349,544	338,395	356,051		مجموع الالتزامات وحقوق الملكية

عاطف
عبدالله سعود عبدالعزيز الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



علي إبراهيم معرفي
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع - الفترة من 1 يناير إلى 31 مارس 2018
(غير مدقق)

الثلاثة أشهر المنتهية في			
31 مارس 2017	31 مارس 2018	إيضاح	
ألف دينار كويتي 4,349	ألف دينار كويتي 4,280		إيرادات من تسهيلات دائنة
118	163	7	حصة في نتائج شركات زميلة
272	268		إيرادات أخرى
991	1,385	11	صافي أرباح من استثمارات
81	34		إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
99	-		صافي أرباح صرف عملات أجنبية
1,561	1,850		مجموع الإيرادات الأخرى
(1,405)	(1,708)		تكاليف اقتراض
(673)	(673)		تكاليف موظفين ومصاريف متعلقة بها
(297)	(233)		مصاريف عمومية وإدارية
	(59)		صافي خسائر صرف عملات أجنبية
(2,375)	(2,673)		مجموع المصاريف الأخرى
3,535	3,457		الربح قبل مخصص خسائر ائتمانية وخسائر ائتمانية متوقعة
(1,225)	(637)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(36)	13	مخصص مصاريف الخسائر الائتمانية
2,310	2,784		الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة
(23)	(28)		دعم العمالة الوطنية، والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(68)	(87)		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(26)	(26)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
2,193	2,643		مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			ربح الفترة
			عائد إلى:
2,192	2,642		مساهمي الشركة الأم
1	1		حصاص غير مسيطرة
2,193	2,643		
4 فلس	5 فلس	12	ربحية السهم

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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع - الفترة من 1 يناير إلى 31 مارس 2018
(غير مدقق)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
2,193	2,643	
		ربح الفترة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود يعاد تصنيفها لبيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترات اللاحقة
		خسائر ترجمة عملات أجنبية
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(61)	(12)	
23	-	
		بنود لن يعاد تصنيفها لبيان الربح أو الخسارة المجمع في الفترات اللاحقة
		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		الدخل الشامل الآخر للفترة
		إجمالي الدخل الشامل للفترة
-	(93)	
(38)	(105)	
2,155	2,538	
		إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
		مساهمي الشركة الأم
		حصص غير مسيطرة
2,154	2,537	
1	1	
2,155	2,538	

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

شركة التسهيلات التجارية - ش.م.ك.ج. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع - الفترة من 1 يناير إلى 31 مارس 2018
(غير مدقق)

المجموع	حصص		المجموع	توزيعات مقترحة	أرباح مرطبة	بيع من بيع أسهم خزينة	أرباح من بيع أسهم خزينة	احتياطي إعادة تقييم أرض	احتياطي رخصة صلات اجنبية	القيمة المتأجلة	الاحتياطي المتناوب	الاحتياطي قانوني	علاوة إصدار	رأس المال
	غير مسيطرة	الف												
168,588	الف	الف	168,666	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
168,588	22	الف	168,666	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
(368)	-	(368)	(368)	-	(368)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
168,320	22	168,298	22,441	-	22,441	14	(11,209)	915	754	3,837	48,093	48,344	1,433	53,676
2,643	1	2,642	2,642	-	2,642	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(12)	-	(12)	-	-	-	-	-	-	(12)	-	-	-	-	-
(93)	-	(93)	-	-	-	-	-	-	-	(93)	-	-	-	-
2,538	1	2,537	2,642	-	2,642	-	-	-	(12)	(93)	-	-	-	-
(8,131)	-	(8,131)	(8,131)	-	(8,131)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
162,727	23	162,704	16,952	-	16,952	14	(11,209)	915	742	3,744	48,093	48,344	1,433	53,676
167,998	-	167,998	23,149	-	23,149	14	(11,189)	852	1,016	3,533	48,093	47,421	1,433	53,676
2,193	1	2,192	2,192	-	2,192	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(61)	-	(61)	-	-	-	-	-	-	(61)	-	-	-	-	-
23	-	23	-	-	-	-	-	-	-	23	-	-	-	-
2,155	1	2,154	2,192	-	2,192	-	-	-	(61)	23	-	-	-	-
20	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	8,132	-	(8,132)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
170,173	21	170,152	17,209	8,132	17,209	14	(11,189)	852	955	3,556	48,093	47,421	1,433	53,676

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع - الفترة من 1 يناير إلى 31 مارس 2018

(غير مدقق)

الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
31 مارس 2017	31 مارس 2018	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
		الأنشطة التشغيلية
		الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية، والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,310	2,784	تعديلات لـ:
		استهلاك
43	12	الزيادة في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(595)	(683)	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
(55)	-	(ربح) محقق / خسارة محققة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
184	(25)	إيرادات فوائد
(261)	(259)	إيرادات توزيعات
(525)	(677)	حصة في نتائج شركات زميلة
(118)	(163)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
42	49	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,225	637	مخصص مصروفات خسارة ائتمانية
-	36	
2,250	1,711	
(752)	5,398	النقص / (الزيادة) في ذمم تسهيلات مدينة
(277)	(701)	الزيادة في ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً
(674)	(696)	النقص في ذمم تجارية دائنة والتزامات أخرى
547	5,712	النقد الناتج من العمليات
(20)	(20)	المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
261	259	فوائد مستلمة
788	5,951	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
		النقص في ودائع
10,503	7,315	شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(211)	-	شراء استثمارات متاحة للبيع
(458)	-	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(600)	شراء ممتلكات ومعدات
(1)	(7)	المحصل من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
165	261	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	152	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
108	-	توزيعات مستلمة
525	677	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
10,631	7,798	
		الأنشطة التمويلية
		المحصل من / (سداد) قروض لأجل
(4,129)	16,012	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(4,129)	16,012	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
7,290	29,761	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
18,975	10,085	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة
26,265	39,846	

4

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

1. التأسيس والأنشطة الرئيسية

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

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

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 8 مايو 2018.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

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

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

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

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

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

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي يسري مفعولها على الفترة المحاسبية السنوية اعتباراً من 1 يناير 2017 ليس لها أي أثر مادي في السياسات المحاسبية أو المركز المالي أو أداء المجموعة.

3.

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

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

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

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء"، ولم يؤدي إلى تغير 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.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" الصادر في يوليو 2014 على أن يكون تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018 فيما عدا متطلبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على التسهيلات الائتمانية كما هو مبين في 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 بالإضافة إلى بعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

لتحديد فئة التصنيف والقياس، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أن يتم تقييم كافة الموجودات المالية - باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات - استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية 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. وذلك سواء كان هدف المجموعة هو فقط تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. إذا لم ينطبق أي من الغرضين (على سبيل المثال أن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، عندئذ يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة، وإنما يتم تقييمه عند مستوى أعلى للمحافظ مجتمعة ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

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

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها يعتبر من الجوانب المهمة للتقييم الذي تجرّه المجموعة.

اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط

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

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

إن العناصر الأكثر أهمية للفائدة في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. واختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي لفترة 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. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.



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

3.1 فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمتاحة للبيع والمحتفظ بها حتى الاستحقاق والتكلفة المطفأة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 39 بما يلي:

- أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة
- أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.
- أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر في بيان الربح أو الخسارة عند الاستبعاد
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير إلى حد كبير وفقًا 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.

3.1.1 أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

- يُقاس الأصل المالي المتمثل في أداة دين بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه لكل من الشروط التالية:
- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة، والتي تتمثل في دفع المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه فقط.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة الأخرى كأدوات دين بالتكلفة المطفأة. يتم لاحقاً قياس أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً للتكلفة المطفأة باستخدام معدل العائد الفعلي المعدل مقابل خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

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

- يدرج الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:
- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختيار تحقيق مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط.

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

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

عند التحقق المبدئي، 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 الربح أو الخسارة. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة، 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، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتركمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغييرات في حقوق الملكية. وتقوم الإدارة بتصنيف بعض الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان المركز المالي.

3.1.4

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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. ويتم تسجيل وقياس هذه الموجودات المحتفظ بها بغرض المتاجرة في بيان المركز المالي. إضافة إلى ذلك، قد تلجأ المجموعة عند التحقق المبدئي 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.

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

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

3.2

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

المرحلة 1: الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهراً

بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي، يتم تسجيل جزء الخسائر الائتمانية 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 المبدئي 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 تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة في الموجودات المالية التي تتعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية. يكون الأصل المالي ذي جدارة ائتمانية متدهورة عندما يكون هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة وله أثر ضار على التدفقات النقدية المقدرة للأصل المالي.

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

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

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

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

لم يتم تسجيل أي خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة الاستثمارات في أسهم.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ مساو للخسائر الائتمانية على مدار عمر الأداة باستثناء التالي والتي تم قياسها على أنها خسائر ائتمانية متوقعة على مدار 12 شهراً:

- استثمارات في أوراق دين تم تحديدها على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ و
- الأدوات المالية الأخرى التي لم يطرأ عليها أي زيادة في مخاطر الائتمان التي تتعرض لها بصورة ملحوظة منذ الاعتراف المبدئي.

تقوم الإدارة بتسجيل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار 12 شهرًا للأرصدة لدى البنوك وأوراق الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث يتم تحديدها كأدوات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة كما في تاريخ التقرير. وتمثل هذه الأدوات المالية استثمارات ذات جدارة ائتمانية عالية.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج 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 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 المشتراة أو الناشئة ذات جدارة ائتمانية متدهورة هي تلك الموجودات المالية التي تتخض جدارتها الائتمانية عند التحقق المبدئي ويتم نقلها للمرحلة 3.

في سبيل تحديد ما إذا تزايدت مخاطر التعثر بشكل كبير منذ التحقق المبدئي، تستند المجموعة إلى المعلومات الكمية والكيفية والمؤشرات المساندة والتحليلات على أساس التجارب السابقة للمجموعة وتقييم خبراء مخاطر الائتمان بما في ذلك المعلومات الاستطلاعية.

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 صعوبة 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 أقساط المقرضين والتي يتم فيها تطبيق الحد الأدنى للمخصص العام وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

تجميع المعلومات الاستطلاعية

تقوم المجموعة بتجميع المعلومات الاستطلاعية لغرض تقييم كل من ارتفاع مخاطر الائتمان بصورة جوهريّة للأداة منذ التحقق المبدئي، وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. أجرت المجموعة تحليل تاريخي وحددت المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي تؤثر على مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة. ويتم تطبيق تعديلات الاقتصاد الكلي ذات الصلة لتحديد الاختلافات بين السيناريوهات الاقتصادية. ويعكس ذلك التقديرات المعقولة والمؤيدة لظروف الاقتصاد الكلي المستقبلية والتي لم يتم مراعاتها عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. تتضمن عوامل الاقتصاد الكلي التي تم مراعاتها -على سبيل المثال وليس الحصر- الناتج الإجمالي المحلي، ومؤشر أسعار المستهلك، وحجم الإنفاق الحكومي، كما تتطلب تقييم للتوجهات الحالية والمتوقعة لدورة الاقتصاد الكلي. إن الاستعانة بالمعلومات الاستطلاعية يؤدي إلى ارتفاع درجة الاحكام المطلوبة حول مدى تأثير التغيير في عوامل الاقتصاد الكلي على الخسائر الائتمانية المتوقعة. ويتم بانتظام مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك تقديرات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

3.3 الانتقال

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

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

3.4 أحكام وتقديرات

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

4. نقد وأرصدة لدى البنوك

(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
6	2	-	نقد بالصندوق
4,602	10,083	20,326	أرصدة لدى البنوك
31,610	18,020	29,823	ودائع
36,218	28,105	50,149	
(9,953)	(18,020)	(10,303)	ناقصاً: ودائع ذات آجال استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
26,265	10,085	39,846	النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع

بلغت ودائع المجموعة المقومة بالدينار الكويتي لدى بنوك محلية وأجنبية 11,999 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: لا شيء و31 مارس 2017: 14,000 ألف دينار كويتي) وبلغت الودائع المقومة بالدولار الأمريكي والليرة اللبنانية لدى بنوك أجنبية بالشرق الأوسط ما يعادل 17,824 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 18,020 ألف دينار كويتي و31 مارس 2017: 17,610 ألف دينار كويتي). تحمل هذه الودائع معدل فائدة يتراوح من 1.75% إلى 6.75% (31 ديسمبر 2017: 4.50% إلى 6.45% و31 مارس 2017: 1.31% إلى 6.45% سنوياً).

5. ذمم تسهيلات مدينة

إن متوسط معدل الفائدة المكتسبة على دخل ذمم التسهيلات الائتمانية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 بلغت 4.46% (31 ديسمبر 2017: 4.37%، 31 مارس 2017: 4.18% سنوياً).

6. استثمارات في أوراق مالية

(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	
7,609	8,397	9,962	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	31,748	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
27,450	32,485	-	استثمارات متاحة للبيع
916	40	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
35,975	40,922	41,710	استثمارات مدرجة بالتكلفة

7. استثمارات في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الاستثمار في الشركات الزميلة:

النشاط الأساسي	نسبة الملكية لعامي 2017 و 2018	مكان التشغيل والتسجيل	اسم الشركة الزميلة
تمويل عقاري	26.43%	الكويت	شركة التسهيلات للاستثمار العقاري ش.م.ك.م.
إيجار وتأجير السيارات المترفة	44.56%	الكويت	شركة الأولوية للسيارات ش.م.ك.م.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية بالنسبة للشركات الزميلة للمجموعة:

2017	2018	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	مجموع الأصول
51,855	55,460	مجموع الالتزامات
(12,095)	(15,363)	صافي الأصول
39,760	40,097	حصة المجموعة في صافي أصول الشركات الزميلة
13,148	13,258	الإيرادات
2,627	2,750	ربح الفترة
415	538	حصة المجموعة في نتائج الشركات الزميلة
118	163	

8. قروض لأجل

(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	قروض مقومة بالدينار الكويتي
135,883	150,454	139,798	قروض مقومة بالدولار الأمريكي
34,341	9,052	35,720	
170,224	159,506	175,518	

خلال الفترة، حصلت المجموعة على قرض جديد مقوم بالدينار الكويتي بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2017: 53 مليون دينار كويتي، و 31 مارس 2017: 10 ملايين دينار كويتي)، وقروض بالدولار الأمريكي بمبلغ 50 مليون دولار أمريكي (31 ديسمبر 2017: لا شيء و 31 مارس 2017: لا شيء).

إن المتوسط المرجح لمعدل الفائدة على القروض بالدينار الكويتي القائمة في 31 مارس 2018 كان 3.8% سنوياً وللقرض بالدولار الأمريكي 3.19% سنوياً (31 ديسمبر 2017: 3.68% سنوياً و 2.78% سنوياً على التوالي و 31 مارس 2017: 3.55% سنوياً و 2.66% سنوياً على التوالي).

إن القروض لأجل العائدة للمجموعة والقائمة كما في 31 مارس 2018 قد تم اقتراضها بموجب اتفاقيات فائدة متغيرة. لقد تم تحديد معدلات الفائدة وفقاً لمعدلات تجارية عادية متاحة في سوق الدين على أسس تجارية بحتة. وتنازلت المجموعة عن عقود عملاء بقيمة 232,988 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 230,801 ألف دينار كويتي و 31 مارس 2017: 154,961 ألف دينار كويتي) كضمان لعدد 20 قرض لأجل (31 ديسمبر 2017: 18 قرض لأجل و 31 مارس 2017: 16 قرض لأجل) بأرصدة قائمة بمبلغ 175,518 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 159,506 ألف دينار كويتي و 31 مارس 2017: 170,224 ألف دينار كويتي).

9. معاملات الأطراف ذات الصلة

تشتمل الأطراف ذات الصلة على الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين بالمجموعة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصاً رئيسية فيها. تبرم المجموعة معاملات مع الأطراف ذات الصلة. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن معاملات وأرصدة الأطراف ذات الصلة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي كما يلي:

(أ) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين في الشركة الأم

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2017	2018
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
103	104
10	14
113	118

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

(ب) ذمم تسهيلات مدينة

39	37
15	-
(6)	(7)
48	30

الرصيد في 1 يناير
دفعات مقدمة مستلمة من قروض
أقساط مسددة مستلمة
الرصيد في 31 مارس

10. أسهم الخزينة

(غير مدققة) 31 مارس 2017	(مدققة) 31 ديسمبر 2017	(غير مدققة) 31 مارس 2018
-	121	-
-	20	-
5,185	4,863	5,235
%5.31	5.33%	5.33%
28,487	28,608	28,608

عدد الأسهم المشتراة (بالألف)

تكلفة الأسهم المشتراة خلال الفترة / السنة (ألف دينار كويتي)
القيمة السوقية لمجموع أسهم الخزينة المشتراة (ألف دينار كويتي)
نسبة الأسهم المصدرة
مجموع عدد الأسهم (بالألف)

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

11. صافي الأرباح من الاستثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2017	2018
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
595	683
55	-
(184)	25
525	677
991	1,385

الزيادة في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة
العادلة من خلال الربح أو الخسارة
ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
خسارة محققة من بيع أصول مالية بالقيمة
العادلة من خلال الربح أو الخسارة
إيرادات توزيعات

12. ربحية السهم

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

الثلاثة أشهر المنتهية في	
31 مارس 2017	31 مارس 2018
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
2,193	2,643
ربح الفترة	
536,764	536,764
(28,487)	(28,608)
508,277	508,156
4 فلس	5 فلس
المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة الأم المصدرة والمدفوعة (بالألف)	
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة للشركة الأم (بالألف)	
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم (بالألف)	
ربحية السهم	

13. أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

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

التصنيف الأصلي طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الأصلية المدرجة بالدفاتر طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39	إعادة قياس الخسائر الاثتمانية المتوقعة	القيمة الجديدة المدرجة بالدفاتر طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
قروض ومدنيون	التكلفة المطفأة	28,105	(366)	27,739
النقد والأرصدة لدى البنوك أرصدة مدينة أخرى	قروض ومدنيون	1,314	-	1,314
أقساط مقرضين	قروض ومدنيون	248,308	-	248,308
استثمارات في أوراق مالية - أوراق دين	متاحة للبيع من خلال الدخل الشامل الأخر	7,351	(2)	7,349
- أوراق دين	متاحة للبيع من خلال الربح أو الخسارة	1,129	-	1,129
- أسهم	متاحة للبيع من خلال الدخل الشامل الأخر	24,045	-	24,045
- أسهم	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	8,397	-	8,397
		318,649	(368)	318,281

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

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

الأرباح المرحلة	
ألف دينار كويتي	
22,809	الرصيد الختامي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)
	الأثر على الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة:
	الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال
(2)	الدخل الشامل الآخر والتي تمثل دين
(366)	الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للأصول المالية بالتكلفة المطفأة
22,441	الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق الأولي كما في 1 يناير 2018

مخصصات الانخفاض في القيمة

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

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

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

مصاريف الخسائر الائتمانية

يوضح الجدول التالي مصاريف الخسائر الائتمانية المتوقعة في الأدوات المالية للفترة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة المجمع:

المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
36	-	-	36

الأرصدة لدى البنوك

لم يتم إجراء أي تغيير في مصاريف الخسائر الائتمانية المتوقعة ما بين المرحلتين 2 و3 خلال الفترة الحالية.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - الفترة من 1 يناير إلى 31 مارس 2018

(غير مدققة)

تسلسل القيمة العادلة

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

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

الإجمالي	المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1	31 مارس 2018 (غير مدققة)
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
8,841	-	-	8,841	أسهم مسعرة
1,121	-	1,121	-	أوراق دين
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
7,350	-	7,350	-	أوراق دين
122	122	-	-	صناديق مدارة
24,276	24,276	-	-	أدوات حقوق الملكية
<u>41,710</u>	<u>24,398</u>	<u>8,471</u>	<u>8,841</u>	
31 ديسمبر 2017 (مدققة)				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
8,397	-	-	8,397	أسهم مسعرة
استثمارات متاحة للبيع				
8,480	-	8,480	-	أوراق دين
249	249	-	-	صناديق مدارة
23,756	23,756	-	-	مشاركات في حقوق الملكية
<u>40,882</u>	<u>24,005</u>	<u>8,480</u>	<u>8,397</u>	
31 مارس 2017 (غير مدققة)				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
7,609	-	-	7,609	أسهم مسعرة
استثمارات متاحة للبيع				
7,742	-	7,742	-	أوراق دين
253	253	-	-	صناديق مدارة
19,455	19,455	-	-	مشاركات في حقوق الملكية (أسهم غير مسعرة)
<u>35,059</u>	<u>19,708</u>	<u>7,742</u>	<u>7,609</u>	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة - الفترة من 1 يناير إلى 31 مارس 2018
(غير مدققة)

القطاع	تسلسل القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في			الأصول المالية
		(غير مدققة) 31 مارس 2017 ألف دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	(غير مدققة) 31 مارس 2018 ألف دينار كويتي	
مؤسسات مالية	المستوى 1	6,966	7,859	8,242	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - أوراق مالية مسعرة
عقارات	المستوى 1	643	538	599	
		<u>7,609</u>	<u>8,397</u>	<u>8,841</u>	
مؤسسات مالية	المستوى 2	-	-	1,121	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - أوراق مالية تمثل دين أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - ديون غير مسعرة
مؤسسات مالية	المستوى 2	7,042	7,780	6,650	
عقارات	المستوى 2	700	700	700	
		<u>7,742</u>	<u>8,480</u>	<u>8,471</u>	
وسائل الإعلام والتكنولوجيا	المستوى 3	80	75	22	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - صناديق غير مسعرة
عقارات	المستوى 3	124	127	51	
أفراد	المستوى 3	49	47	49	
عقارات	المستوى 3	10,790	15,713	16,183	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أوراق مالية غير مسعرة
مؤسسات مالية	المستوى 3	6,451	6,440	6,454	
خدمات	المستوى 3	2,048	1,433	1,466	
تصنيع	المستوى 3	166	170	173	
		<u>19,708</u>	<u>24,005</u>	<u>24,398</u>	
		<u>35,059</u>	<u>40,882</u>	<u>41,710</u>	

إن الحركة على مستوى 3 هي كما يلي:

(غير مدققة) 31 مارس 2017 ألف دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	(غير مدققة) 31 مارس 2018 ألف دينار كويتي	الرصيد الافتتاحي
19,339	19,339	24,005	مجموع الأرباح أو الخسائر:
(13)	(71)	-	- في الربح أو الخسارة
23	146	(97)	- في الدخل الشامل الآخر
457	6,101	640	مشتريات / تحويلات
(98)	(1,510)	(150)	مبيعات
<u>19,708</u>	<u>24,005</u>	<u>24,398</u>	الرصيد الختامي

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

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