



شركة التسهيلات التجارية ش.م.ك.
COMMERCIAL FACILITIES CO. S.A.K.

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
وتقدير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
(غير مدققة)

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
وتقدير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
(غير مدققة)

صفحة

فهرس

تقدير مراجعة مراقبي الحسابات المستقلين حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

1	بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
2	بيان الربح أو الخسارة المرحلي المكثف المجمع
3	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع
5	بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع
11-6	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

علي الحساوي وشركاه
ص.ب: 22351 13084 المصفاة 13084 الكويت
الشرق - مجمع دسمان - بلوك 2 - الدور التاسع
تلفون: 22426862-3 / 22464574-6
فاكس: 22414956
البريد الإلكتروني: info-kuwait@rodlme.co
www.rodlme.com

ديلويت وتوش
الوزان وشركاه
شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب: 13062 13062 الكويت
هاتف: + 965 2240 8844 - 2243 8060
فاكس: + 965 2240 8855 - 2245 2080
www.deloitte.com

شركة التسهيلات التجارية
شركة مساهمة كويتية عامة
دولة الكويت

تقدير مراجعة مراقبى الحسابات المستقلين إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكتف المرفق لشركة التسهيلات التجارية (شركة مساهمة كويتية عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2019، وبيانات الربح أو الخسائر والربح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكتفه لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح (2). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المالية، وفقاً لأسس الإعداد المبينة في إيضاح رقم (2).

تقدير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكتفه تتفق مع ما هو وارد بفاتورة الشركة الأم، وأنه في حدود المعلومات التي توافرت لدينا، لم يرد إلى علمنا ما يشير إلى وجود أية مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتها اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتها اللاحقة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرافية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات ذات العلاقة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي المجمع.



بدر عبدالله الوزان
مراقب حسابات مرخص رقم 62 فئة A
ديلويت وتوش - الوزان وشركاه

عبدالحسين محمد الرشيد
مراقب حسابات مرخص رقم 67 فئة A
Rödl الشرق الأوسط
بركان - محاسبون عالميون

بيان المركز المالي المكتف المجمع كما في 31 مارس 2019
(غير مدفق)

(جميع المبالغ بالألاف دينار كويتي)

إيضاح	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018
	(مليون) (مليون) (مليون)	(مليون) (مليون) (مليون)	
الموجودات			
نقد وارصدة لدى البنوك	25,223	29,557	50,149
ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً	1,501	1,729	2,164
ذمم تسهيلات مدينة	226,242	227,923	242,273
استثمار في أوراق مالية	48,526	45,695	41,710
استثمارات في شركات زميلة	13,661	13,485	13,258
استثمارات عقارية	4,206	4,206	4,239
ممتلكات ومعدات	2,810	2,633	2,258
مجموع الموجودات	322,169	325,228	356,051
الالتزامات وحقوق الملكية			
الالتزامات			
مستحق للبنوك	6,039	5,536	13,373
ذمم تجارية دائنة والالتزامات أخرى	150,287	156,959	175,518
قرصون لأجل	4,209	4,173	4,433
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	160,535	166,668	193,324
مجموع الالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	53,676	53,676	53,676
علاوة إصدار	1,433	1,433	1,433
احتياطي قانوني	49,394	49,394	48,344
احتياطي اختياري	48,093	48,093	48,093
احتياطي القيمة العادلة	2,250	2,164	3,744
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	784	657	742
احتياطي إعادة تقدير	915	915	915
أسهم الخزينة	(11,232)	(11,232)	(11,209)
ربح بيع أسهم الخزينة	14	14	14
أرباح مرحلة	16,283	13,423	16,952
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	161,610	158,537	162,704
حصص جهات غير مسيطرة	24	23	23
مجموع حقوق الملكية	161,634	158,560	162,727
مجموع الالتزامات وحقوق الملكية	322,169	325,228	356,051

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

عبدالله سعود عبدالعزيز الحميضي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



على ابراهيم معرفي
رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة العرهي المكتف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالألف دينار كويتي)

إيضاح			الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس
2018	2019		
4,280	4,352		إيرادات من تسهيلات دائنة
163	176	8	حصة في نتائج شركات زميلة
268	277		إيرادات أخرى
1,385	1,701	12	صافي أرباح من استثمارات
34	47		إيرادات إيجار من عقارات استثمارية
1,850	2,201		مجموع الإيرادات الأخرى
(1,708)	(1,502)		تكاليف اقراض
(673)	(661)		تكاليف موظفين ومصاريف متعلقة بها
(233)	(245)		مصاريف عمومية وإدارية
(59)	12		صافي خسائر صرف عملات أجنبية
(2,673)	(2,396)		مجموع المصاريف الأخرى
3,457	4,157		الربح قبل مخصص خسائر الائتمان
(673)	(1,103)		مخصص مصاريف الخسائر
2,784	3,054		الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(28)	(31)		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(87)	(93)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(26)	(30)		مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,643	2,900		ربع الفترة
2,642	2,899		توزيع كالتالي:
1	1		لمساهمي الشركة الأم
2,643	2,900		لحقوق الجهات الغير مسيطرة
فلس 5	فلس 6	13	ربحية الصنف

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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المكتف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
(غير مدفق)

(جميع المبالغ بالآلاف دينار كويتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

2018	2019
2,643	2,900

(12)	127
(93)	47
(105)	174
2,538	3,074

2,537	3,073
1	1
2,538	3,074

ربع الفترة
الدخل الشامل الآخر
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
ترجمة عوائد أجنبية
بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة
إجمالي الدخل الشامل للفترة

توزيع كما يلي:
لمساهمي الشركة الأم
لحقوق الجهات الغير مسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزء لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتف المجمع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكتتب المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهي في 31 مارس 2019

(تحصي السيلان بالآلف دينار كويتي)

(غير مدفق)

		حقوق الملكية المكتتب المساهم الشركي الأم			
تصنيف	الجهات الغير مسيطرة	المجموع	الربح	ربح من بيع أسهم خارجية	احتياطي أجهزة عملات أجنبية
احتياطي	احتياطي	158,560	13,423	14 (11,232)	915
الفترة	الفترة	2,900	2,899	2,899	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	الرصيد في 31 ديسمبر 2018	127	127	-	127
تحديات ترجمة عملات أجنبية	تحديات ترجمة عملات أجنبية	47	47	-	47
التغير في القيمة المدخلة	التغير في القيمة المدخلة	-	-	-	-
ربح من بيع استمرارات	ربح من بيع استمرارات	-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل للترة	إجمالي الدخل الشامل للترة	3,074	3,073	(39)	-
الرصيد في 31 مارس 2019	الرصيد في 31 مارس 2019	161,634	161,610	16,283	14 (11,232)
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	الرصيد في 31 ديسمبر 2017	168,688	168,666	22,809	14 (11,209)
أثر تطبيق المسير الدولي للتقرير المالي في 1 يناير 2018	أثر تطبيق المسير الدولي للتقرير المالي في 1 يناير 2018	(368)	(368)	(368)	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	الرصيد في 31 ديسمبر 2018	168,320	168,298	22,441	14 (11,209)
ربح الفترة	ربح الفترة	2,643	2,642	2,642	-
تضليل ترجمة عملات أجنبية	تضليل ترجمة عملات أجنبية	(12)	(12)	-	(12)
التغير في التبيبة المدخلة	التغير في التبيبة المدخلة	(93)	(93)	-	(93)
إجمالي الدخل الشامل للترة	إجمالي الدخل الشامل للترة	2,538	2,537	2,642	(12) (93)
توزيعات	توزيعات	(8,131)	(8,131)	(8,131)	-
الرصيد في 31 مارس 2018	الرصيد في 31 مارس 2018	162,727	162,704	16,952	14 (11,209)
				915	742 3,744
					48,093 1,433
					48,344 1,433
					48,093 1,433
					49,394 1,433
					48,093 1,433
					2,250 1,433
					784 53,676
					915 53,676
					127 53,676
					657 53,676
					48,093 1,433
					49,394 1,433
					2,164 53,676
					915 53,676
					14 (11,232) 53,676
					13,423 53,676
					158,537 53,676
					158,560 53,676

إن الإضافات المرفقة تتلخص جزءاً لا يتجزأا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتملة المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكتف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

(غير مدفق)

(جميع المبالغ بالألف دينار كويتي)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	ايضاح
	2018	2019

2,784	3,054	الأنشطة التشغيلية الربح قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضررية دعم العمالة الوطنية، والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة تعديلات لـ: استهلاك
12	30	الزيادة في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(683)	(807)	ربح محقق من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(25)	-	إيرادات فوائد
(259)	(267)	إيرادات توزيعات
(677)	(894)	حصة في نتائج شركات زميلة
(163)	(176)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
49	49	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
637	-	مخصص مصاريف خسائر انتظام
36	1,103	ترجمة عملات أجنبية من استثمارات في أوراق مالية
-	(4)	
1,711	2,088	النقد في ذمم تسهيلات مدينة
5,398	633	ذمم مدينة أخرى ومدفو عات مقدماً
(701)	403	ذمم تجارية دائنة والتزامات أخرى
(696)	167	النقد الناتج من العمليات
5,712	3,291	المدفوع لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(20)	(13)	فوائد مستلمة
259	267	توزيعات مستلمة
-	719	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
5,951	4,264	الأنشطة الاستثمارية
7,315	2,504	النقد في ودائع
(600)	(2,167)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(7)	-	شراء إضافي لشركة زميلة
261	(25)	شراء ممتلكات ومعدات
152	-	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	321	المحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
677	-	توزيعات أرباح من شركة زميلة
7,798	633	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
16,012	(6,672)	الأنشطة التمويلية
16,012	(6,672)	(المصد) / المحصل من قروض لأجل
29,761	(1,775)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
10,085	14,027	صافي (النقد) / الزيادة في النقد والنقد المعادل
39,846	12,252	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
	5	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

(غير مدققة)

(جميع الصالح بالألف دينار كربي مالم يذكر غير ذلك)

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.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في انشطة التمويل والاستثمار وأعمال الوساطة.

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

لم تتعقد الجمعية العمومية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وعليه فإنه لم يتم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 مايو 2019.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تم إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لتعليمات المؤسسات الخدمات المالية الصادرة عن بنك الكويت المركزي في دولة الكويت وهيئة أسواق المال والتي وتنطلب احتساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً لإرشادات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي، أيهما أكبر؛ والتأثير الناتج على الإفصاحات ذات الصلة؛ وتطبيق متطلبات كافة المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت").

في رأي الإدارة أن جميع التعديلات الضرورية بما في ذلك الاستحقاقات المتكررة قد تم إدراجها في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة ليكون العرض بصورة عادلة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 31 مارس 2019 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

2.2 السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 والإيضاحات المرفقة بها، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول في الفترة الحالية كما هو مبين أدناه.

2.2.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

طبقت المجموعة المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول في الفترة الحالية. لم ينبع عن تطبيق تلك المعايير والتفسيرات أثر مادي في البيانات المالية للمجموعة، باستثناء ما يلي:

معيار التقرير المالي الدولي رقم 16 الإيجارات

الأثر العام

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود الإيجار" محل المعايير والإرشادات الحالية المتعلقة بعقود الإيجار، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي 17 "عقود الإيجار" والتفسيرات 4 "تحديد ما إذا كان الترتيب ينطوي على عقد إيجار" و 15 "عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز" و 27 "تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد الإيجار".

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016، وسيري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ينص المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على أنه ينبغي الاعتراف بشكل عام بجميع عقود الإيجار والحقوق التعاقدية والالتزامات المرتبطة بها في بيان المركز المالي المجمع للمجموعة، ما لم تكن مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل أو أن عقد الإيجار مرتبط بأصل ذو قيمة قليلة. لذا، لن يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي كما كان مطلوباً وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 17 "عقود الإيجار".

اختارت المجموعة التطبيق المعدل باثر رجعي والذي يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عند تطبيق المعيار الجديد. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للمرة الأولى، تم قياس حق استخدام الموجودات المستاجرة بشكل عام بقيمة التزامات عقود الإيجار وباستخدام معدل الفائدة في وقت التطبيق للمرة الأولى. وبذلك، لم يتم تسجيل أي أثر على الأرباح المرحلية الافتتاحية. وتقوم المجموعة بعرض أصول الانتفاع تحت بند "الممتلكات والمعدات" بينما يتم عرض المطلوبات الإيجارية تحت بند "مطلوبات أخرى" في بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالآلاف دينار كويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الاثر على السياسة المحاسبية

حتى نهاية عام 2018، كانت عقود الإيجار يتم تصنيفها كعقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي. كما كانت المدفوعات التي تتم بموجب عقود الإيجارات التشغيلية (مخصوصاً منها أي حواجز مستلمة من المستأجر) يتم تحديدها ضمن بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدار مدة عقد الإيجار.

اعتباراً من 1 يناير 2019، يتم الاعتراف بعقود الإيجارات كأصل "حق الاستخدام" والتزام مقابل في التاريخ الذي يكون فيه الأصل المؤجر متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة، ما لم تكن مدة الإيجار 12 شهراً أو أقل أو أن عقد الإيجار مرتبط بأصل ذو قيمة قليلة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناتجة عن عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية. يتم استهلاك أصل "حق الاستخدام" على مدى العمر الإنثاجي للأصل أو مدة عقد الإيجار على أساس القسط الثابت، أيهما أقرب. يتم توزيع كل دفعه من مدفوعات التزامات عقود الإيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحويل تكلفة التمويل ضمن بيان الدخل على مدار مدة عقد الإيجار. إن الدفعات المرتبطة بعقود الإيجارات قصيرة الأجل وعقود الإيجارات التي تتخطى على موجودات منخفضة القيمة يتم الاعتراف بها كمصروف ضمن بيان الدخل. إن عقود الإيجارات قصيرة الأجل هي عقود الإيجارات التي تكون مدتتها 12 شهراً أو أقل. تتضمن الأصول ذات القيمة القليلة معدات تكنولوجيا المعلومات وقطع الأثاث المكتبي صغيرة الحجم.

3.

تقدير القيمة العادلة

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

تسلسل القيمة العادلة

يحل التسلسل التالي الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة بواسطة طريقة التقييم. تم تحديد المستويات المختلفة على النحو التالي:

- المستوى 1: الأسعار المعينة (غير المعدلة) في سوق نشط لأدوات مماثلة؛
- المستوى 2: مدخلات بخلاف الأسعار المعينة والتي تعتبر ملحوظة سواء بشكل مباشر كـ "الأسعار" أو غير مباشر كـ "مشتقات الأسعار"؛ و
- المستوى 3: مدخلات الأصول والالتزامات التي لا تستند على بيانات سوقية ملحوظة.

القطاع	تصنيف القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في			الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - أوراق مالية مسورة
		31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	
مؤسسات مالية عقارات	المستوى 1	8,242	9,069	9,866	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - أدوات ثمين
	المستوى 1	599	490	490	
		<u>8,841</u>	<u>9,559</u>	<u>10,356</u>	
مؤسسات مالية	المستوى 2	1,121	1,152	1,165	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر - أدوات ثمين غير مسورة
	المستوى 2	6,650	12,080	12,100	
مؤسسات مالية عقارات	المستوى 2	700	3,000	3,000	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر - أدوات ثمين غير مسورة
	المستوى 2	<u>8,471</u>	<u>16,232</u>	<u>16,265</u>	
صناعة عقارات أفراد	المستوى 3	22	11	12	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر - صنابيق غير مسورة
	المستوى 3	51	49	25	
	المستوى 3	49	-	-	
عقارات مؤسسات مالية خدمات وسائل الإعلام والتكنولوجيا	المستوى 3	16,183	16,761	18,736	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر - أوراق مالية غير مسورة
	المستوى 3	6,454	2,148	2,232	
	المستوى 3	1,466	773	739	
	المستوى 3	173	162	161	
		<u>24,398</u>	<u>19,904</u>	<u>21,905</u>	
		<u>41,710</u>	<u>45,695</u>	<u>48,526</u>	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

(غير مدققة)

(جميع المبالغ باللأسفل دينار كويتي ما لم يذكر غير ذلك)

إن الحركة في الاستثمارات المصنفة ضمن المستوى 3 هي كما يلي:

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	31 مارس 2019 (مدققة)	
24,005	24,005	19,904		الرصيد الافتتاحي
(97)	(3,704)	153		التغير في القيمة العادلة خلال السنة
640	2,227	2,192		مشتريات / تحويلات
(150)	(2,624)	(344)		مبيعات
<u>24,398</u>	<u>19,904</u>	<u>21,905</u>		الرصيد الخاتمي

يتم التوصل إلى القيم العادلة للاستثمارات في أسمها عن طريق أسعار السوق المفسرة والنمذاج الأخرى، حسب الأقتضاء. 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. إن المدخلات غير الملحوظة الأكثر أهمية المستخدمة هي خصم انعدام السيولة في المستوى 3 من التسلسل الهرمي. لا يشير تحليل الحساسية الذي تم على تقديرات القيمة العادلة، من خلال تنويع افتراضات المعلومات بهامش معقول، إلى وجود أي أثر جوهري على بيان المركز المالي المجمع أو بيان الربح أو الخسارة المجمع.

أحكام وتقديرات .4

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وإجراء تقديرات وافتراضات من شأنها التأثير على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

خلال إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة، كانت الأحكام الهامة التي قامت بوضعها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لدعم التأكيد من التقديرات مماثلة لتلك المطبقة على البيانات المالية المكتففة المدققة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، باستثناء ما يلي:

خصم دفعات الإيجارات

يتم خصم دفعات الإيجارات باستخدام سعر الفائدة الإضافي على الاقتراض للمجموعة. طبقت الإدارة أحكام وتقديرات لتحديد سعر الفائدة الإضافي على الاقتراض عند بدء تطبيق معيار 16.

نقد وأرصدة لدى البنوك .5

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	31 مارس 2019 (مدققة)	
-	-	30		نقد بالصندوق
20,326	14,027	12,222		أرصدة لدى البنوك
29,823	15,530	12,971		ودائع
50,149	29,557	25,223		
(10,303)	(15,530)	(12,971)		نافقاً: ودائع ذات آجال استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
<u>39,846</u>	<u>14,027</u>	<u>12,252</u>		النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع

بلغت ودائع المجموعة المقومة بالدينار الكويتي لدى بنوك محلية وأجنبية لا شيء دينار كويتي (لا شيء) - 31 ديسمبر 2018، وبلغت 11,999 دينار كويتي - 31 مارس 2018) وبلغت الودائع المقومة بالدولار الأمريكي والليرة اللبنانية لدى بنوك أجنبية بالشرق الأوسط ما يعادل 12,971 ألف دينار كويتي (15,530 ألف دينار كويتي - 31 ديسمبر 2018 و 17,824 ألف دينار كويتي - 31 مارس 2018). تحمل هذه الودائع معدل فائدة يتراوح من 6.40% إلى 8.25% (6.10% إلى 8.25%) سنوياً. وبلغت 6.75% - 31 مارس 2018 سنوياً.

بيانات حول المعلومات المالية المكتففة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

(غير مدقة)

(جميع المبالغ بالآلف دينار كويتي ما لم يذكر غير ذلك)

6. نفقات تسهيلات مدينة
إن متوسط معدل الفائدة المكتسبة من التسهيلات الائتمانية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 بلغت %4.59
(%4.37 - 31 ديسمبر 2018، و%4.46 - 31 مارس 2018) سنوياً.

استثمارات في أوراق مالية	.7		
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018		
31 مارس 2019	(مدقة)		
9,962	10,711	11,521	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
31,748	34,984	37,005	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر
41,710	45,695	48,526	

7. استثمارات في شركات زميلة
الشركة الزميلة شركة التسهيلات للاستثمار العقاري ش.م.ك.م.
الشركة الأولى للسيارات ش.م.ك.م.
بلغ نصيب المجموعة من نتائج أعمال الشركات الزميلة 176 ألف دينار كويتي عن الفترة المنتهية في 31 مارس 2019
(163 ألف دينار كويتي - 31 مارس 2018). تم الاعتماد على المعلومات المالية المعدة بمعرفة إدارات الشركات الزميلة.

قرصون لأجل	.9		
31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018		
31 مارس 2019	(مدقة)		
139,798	130,420	140,147	قرصون مقومة بالدينار الكويتي
35,720	26,539	10,140	قرصون مقومة بالدولار الأمريكي
175,518	156,959	150,287	

خلال الفترة، وقعت المجموعة على اتفاقيات قروض بالدينار الكويتي بمبلغ 5 مليون دينار كويتي (53 مليون دينار كويتي - 31 ديسمبر 2018، ولا شيء دينار كويتي - 31 مارس 2018)، وقرصون بالدولار الأمريكي بمبلغ لا شيء دولار أمريكي (50 مليون دولار أمريكي - 31 ديسمبر 2018، 50 مليون دولار أمريكي - 31 مارس 2018).

إن المتوسط المرجح لمعدل الفائدة على القروض بالدينار الكويتي القائمة في 31 مارس 2019 كان %3.96 سنوياً وللقرصون بالدولار الأمريكي %4.21 سنوياً (%3.92 سنوياً و%3.55 سنوياً على التوالي - 31 ديسمبر 2018، و%3.8 سنوياً و%3.19 سنوياً على التوالي - 31 مارس 2018).

إن القروض لأجل العائنة للمجموعة كما في 31 مارس 2019 قد تم اقتراضها بموجب اتفاقيات فائدة متغيرة. لقد تم تحديد معدلات الفائدة وفقاً لمعدلات تجارية عادية متاحة في سوق الدين على أسس تجارية بحثة. قدمت المجموعة عقود عملاء بقيمة 209,694 ألف دينار كويتي (205,623 ألف دينار كويتي - 31 ديسمبر 2018 و232,988 ألف دينار كويتي - 31 مارس 2018) كضمان لعدد 17 قرض لأجل (18 قرض لأجل - 31 ديسمبر 2018، و20 قرض لأجل - 31 مارس 2018) بارصة قائمة بمبلغ 150,287 ألف دينار كويتي (156,958 ألف دينار كويتي - 31 ديسمبر 2018، و175,518 ألف دينار كويتي - 31 مارس 2018).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالآلاف دينار كويتي ما لم يذكر غير ذلك)

.10 معاملات الأطراف ذات الصلة

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

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

أ) مدفوعات موظفي الإدارة الرئيسيين في الشركة الأم

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2018	2019
104	114
14	25
118	139

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

37	26
(7)	(2)
30	24

ب) ذمم تسهيلات مدينة
الرصيد في 1 يناير
أقساط مسددة مستلمة
الرصيد في 31 مارس

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	31 مارس 2019 (مدققة)
-	131	-	
-	23	-	
5,235	5,029	5,144	القيمة السوقية لمجموع أسهم الخزينة المشترأة (ألف دينار كويتي)
%5.33	%5.35	%5.35	نسبة الأسهم المصدرة
28,608	28,739	28,739	مجموع عدد الأسهم (بالألف)

تلزם الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزانة المشترأة طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

.11 أسهم الخزينة

عدد الأسهم المشترأة (بالألف)
تكلفة الأسهم المشترأة خلال الفترة / السنة (ألف دينار كويتي)
القيمة السوقية لمجموع أسهم الخزينة المشترأة (ألف دينار كويتي)

نسبة الأسهم المصدرة
مجموع عدد الأسهم (بالألف)

.12 صافي الأرباح من الاستثمارات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2018	2019
683	807
25	-
677	894
1,385	1,701

التغير في القيمة العادلة
ربح محقق من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
إيرادات توزيعات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

(غير مدقة)

(جميع المبالغ بالآلف دينار كويتي ما لم يذكر غير ذلك)

13. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بتقسيم ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة على النحو التالي:
الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

2018	2019
2,643	2,900

ربح الفترة

سهم	المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة الأم المصدرة والمدفوعة (بالآلاف)
536,764	536,764
(28,608)	(28,733)
508,156	508,031
5 فلس	6 فلس

المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة الأم المصدرة والمدفوعة (بالآلاف)
المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة للشركة الأم (بالآلاف)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة للشركة الأم (بالآلاف)
ربحية السهم

14.

الإيرادات وتحليل القطاعات

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

المجموع	دولى	الكويت
3,054	634	2,420
322,169	42,400	279,769
(160,535)	(10,140)	(150,395)
161,634	32,260	129,374
10,498	2,334	8,164
325,228	43,971	281,257
(166,668)	(26,539)	(140,129)
158,560	17,432	141,128
2,784	467	2,317
356,051	43,447	312,604
(193,324)	(35,720)	(157,604)
162,727	7,727	155,000

في 31 مارس 2019
الربح قبل المخصصات والضرائب
إجمالي الأصول
إجمالي الالتزامات
صافي الأصول المستخدمة
في 31 ديسمبر 2018 (مدقة)
الربح قبل المخصصات والضرائب
إجمالي الأصول
إجمالي الالتزامات
صافي الأصول المستخدمة

في 31 مارس 2018
الربح قبل المخصصات والضرائب
إجمالي الأصول
إجمالي الالتزامات
صافي الأصول المستخدمة

15.

الالتزامات لدى المجموعة الالتزامات رأسمالية بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2,136 ألف دينار كويتي - 31 ديسمبر 2018، و44 ألف دينار كويتي - 31 مارس 2018) نتيجة شراء استثمارات.