الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وتقرير المراجعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وتقرير المراجعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

المحتويات	الصفحة
تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة	
بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	1
بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	2
بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	3
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	4
بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)	5
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)	16-6

Deloitte.

ديلويت وتوش
الـوزان وشـركـاه

شارع أحمد الجابر، الشرق
مجمع دار العوضي - الدور السابع والتاسع
ص.ب : 20174 الصفاة 13062
الكويـت

هاتف : 2243 8060 - 2240 8844 965+
فاكس : 2245 2080 - 2240 8855 965+
www.deloitte.com

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع.

دولة الكويت

تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف المرفق للشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع "الشركة الأم" وشركاتها التابعة "يشار إليهم مجتمعين بالمجموعة" كما في 31 مارس 2018، وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناءً 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 تتضمن بصورة أساسية إجراء استفسارات من الأشخاص المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن المراجعة أقل إلى حد كبير في نطاقها من التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "التقارير المالية المرحلية".

تقرير عن الأمور القانونية والتنظيمية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا أيضاً، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة تتفق مع ما هو وارد بدفاتر 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 2018 لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

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

الكويت في 15 مايو 2018

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان المركز المالي المرحلي المجمع المكثف كما في 31 مارس 2018

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2017
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	4	782,822	845,380	4,677,283
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	5	6,497,517	72,772	199,477
مدينون وموجودات أخرى		1,817,275	1,622,014	1,669,326
مخزون		1,493,928	1,020,780	926,670
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	5	15,721,171	-	-
موجودات مالية متاحة للبيع	5	-	22,205,975	16,145,715
استثمار في شركات زميلة	6	7,269,169	7,175,716	11,764,433
عقارات استثمارية		2,463,130	2,463,130	2,605,819
أثاث ومعدات		4,006,698	3,991,993	4,059,839
موجودات مصنفة كمحتفظ بها بغرض البيع		4,576,054	4,576,054	-
مجموع الموجودات		44,627,764	43,973,814	42,048,562
المطلوبات وحقوق الملكية				
المطلوبات				
تسهيلات بنكية		2,456,026	2,846,044	1,860,207
دائنون ومطلوبات أخرى		2,917,482	2,470,081	2,920,804
إجمالي المطلوبات		5,373,508	5,316,125	4,781,011
حقوق الملكية				
رأس المال		21,687,750	21,687,750	21,687,750
علاوة إصدار أسهم		2,813,184	2,813,184	2,813,184
احتياطي قانوني		706,279	706,279	560,389
احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة		10,881,726	11,172,435	10,585,566
أسهم خزينة	7	(1,906,792)	(1,906,792)	(1,711,249)
احتياطي أسهم خزينة		318,561	318,561	318,561
حصة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة		23,470	-	-
أرباح مرحلة		4,730,078	3,866,272	3,013,350
إجمالي حقوق الملكية		39,254,256	38,657,689	37,267,551
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		44,627,764	43,973,814	42,048,562

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

عبد الوهاب محمد الوزان
رئيس مجلس الإدارة

ممدوح عبد الغني الشربيني
الرئيس التنفيذي

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
		2018	2017
الإيرادات			
صافي أرباح الاستثمارات	8	368,366	285,509
حصة الشركة من نتائج أعمال شركات زميلة		69,983	-
الربح من الأنشطة التشغيلية		478,435	418,337
إيرادات أخرى		15,021	6,813
		931,805	710,659
المصاريف			
مصاريف أخرى		(357,102)	(304,719)
تكاليف تمويل		(72,645)	(18,087)
ربح الفترة قبل الاستقطاعات		502,058	387,853
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي		(4,519)	(3,491)
ضريبة دعم العمالة الوطنية		(13,315)	(9,884)
الزكاة		(2,779)	(2,319)
ربح الفترة		481,445	372,159
ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)	9	2.40	1.83

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

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2018	2017
ربح الفترة	481,445	372,159
بنود الدخل الشامل الأخرى:		
بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:		
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	(24,045)
حصة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة	23,470	
معاد تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع عند الانخفاض في القيمة	-	51,551
بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف:		
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	91,652	-
بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة	115,122	27,506
إجمالي الدخل الشامل للفترة	596,567	399,665

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

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	أسهم خزينة	احتياطي أسهم خزينة	حصة المجموعة في احتياطيات شركات زميلة	أرباح مرحلة	المجموع
كما في 1 يناير 2018	21,687,750	2,813,184	706,279	11,172,435	(1,906,792)	318,561	-	3,866,272	38,657,689
أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.2)	-	-	-	(382,361)	-	-	-	382,361	-
الرصيد المعدل كما في 1 يناير 2018	21,687,750	2,813,184	706,279	10,790,074	(1,906,792)	318,561	-	4,248,633	38,657,689
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	481,445	481,445
بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة	-	-	-	91,652	-	-	23,470	-	115,122
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	91,652	-	-	23,470	481,445	596,567
كما في 31 مارس 2018	21,687,750	2,813,184	706,279	10,881,726	(1,906,792)	318,561	23,470	4,730,078	39,254,256
كما في 1 يناير 2017	21,687,750	2,813,184	560,389	10,558,060	(1,711,249)	318,561	-	2,641,191	36,867,886
ربح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	372,159	372,159
بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة	-	-	-	27,506	-	-	-	-	27,506
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	27,506	-	-	-	372,159	399,665
كما في 31 مارس 2017	21,687,750	2,813,184	560,389	10,558,060	(1,711,249)	318,561	-	3,013,350	37,267,551

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

الشركة الوطنية الدولية القابضة ش.م.ك.ع
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدقق)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

	إيضاح	الثلاثة أشهر المنتهية في مارس 31	
		2018	2017
التدفقات النقدية من أنشطة العمليات			
ربح الفترة		481,445	372,159
تسويات:			
صافي أرباح الاستثمارات	8	(368,366)	(285,509)
حصة الشركة من نتائج أعمال شركات زميلة		(69,983)	-
استهلاك		27,750	36,394
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		47,754	34,588
تكاليف تمويل		72,645	18,087
ربح العمليات قبل التغير في رأس المال العامل		191,245	175,719
مدينون وموجودات أخرى		(178,036)	(285,014)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		218,793	(53,099)
مخزون		(473,148)	325,634
دائنون ومطلوبات أخرى		399,647	(587,163)
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) أنشطة العمليات		158,501	(423,923)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
شراء موجودات مالية متاحة للبيع		-	(650,026)
المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع		-	1,077,890
شراء أثاث ومعدات		(13,045)	(49,099)
إيرادات توزيعات أرباح مستلمة		254,649	190,479
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		241,604	569,244
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
صافي التغير في دائني مرابحة		(390,057)	(76,570)
تكاليف تمويل مدفوعة		(72,645)	(18,087)
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		(462,702)	(94,657)
(النقص)/ الزيادة في النقد والنقد المعادل		(62,597)	50,664
النقد والنقد المعادل في بداية الفترة		470,614	4,094,081
النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة	4	408,017	4,144,745

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

1. التأسيس والأنشطة

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تسجيلها وتأسيسها في 14 يناير 1979 وقد تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق دبي المالي وتعمل في أنشطة الاستثمارات في الأسواق المحلية والدولية كما هو مبين في المادة (5) من النظام الأساسي للشركة الأم. تخضع الشركة الأم لرقابة هيئة أسواق المال.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في الدور الخامس والأربعون من برج الراية 2، شارع عبد العزيز حمد الصقر، ص.ب 25825 الصفاة، الكويت.

إن هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة، تتضمن البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة والمبينة أدناه، ويشار إليهم مجتمعين "بالمجموعة".

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة الملكية (%)		
			31 مارس 2018	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2017
شركة العلا الوطنية للعقارات ش.ش.و	الكويت	أنشطة العقارات	100	100	100
شركة الغد لإدارة المشاريع ش.ش.و	الكويت	إدارة المشاريع العقارية	100	100	100
شركة الغد العالمية للتجارة العامة ذ.م.م	الكويت	تجارة عامة	100	100	100
شركة الأهلية للكيماويات ش.م.ك.م	الكويت	صناعة	100	100	100

تتضمن ملكية المجموعة في شركة الأهلية للكيماويات ملكية بنسبة 39.3% بموجب كتب تنازل. لاحقاً لتاريخ المركز المالي، استناداً إلى قرار وزارة العدل، تم بيع 36.9% من أسهم الشركة، وعليه تم تخفيض حصة ملكية المجموعة في الفترة اللاحقة إلى 63.1%.

قامت المجموعة برهن 60.7% من أسهم الشركة الأهلية للكيماويات لأحد البنوك المحلية كضمان للتسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل هذا البنك.

ليس لدى المجموعة أي شركات تابعة لها حصص غير مسيطرة.

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بالجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة المنعقدة بتاريخ 8 مايو 2018 كما تم اعتماد توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بواقع 5% (5% قلس للسهم) ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2017.

تم الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 15 مايو 2018.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أسس الإعداد

أعدت المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (34) "المعلومات المالية المرحلية".

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لا تتضمن جميع المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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 2018 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. للحصول على معلومات إضافية، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

2.2 السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، فيما عدا أثر تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة كما يلي:

2.2.1 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

خلال الفترة الحالية، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (المعدل في يوليو 2014) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة التي أجريت على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة لـ:

1) تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية،
2) انخفاض قيمة الموجودات المالية،
3) محاسبة التحوط الشاملة.

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وذلك بدءاً من 1 يناير 2018 وفقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في المعيار. وفقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقارير المالية 9، اختارت المجموعة عدم تعديل أرقام المقارنة للفترات السابقة، وبالتالي تم تطبيق معيار المحاسبة الدولي 39 للفترات المقارنة.

موضح أدناه التغيرات الهامة للسياسات المحاسبية للمجموعة وكذلك الأثر على المعلومات المالية للمجموعة.

2.2.1.1 التغير في السياسة المحاسبية

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع، يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط الاعتيادية باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها وفقاً للقوانين أو الأعراف المتبعة بها في السوق.

يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية سواء بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفقاً لتصنيفها.

تصنيف الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات التالية كالتالي:

- التكلفة المطفأة.
- أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالأصل المالي من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية; و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين بالإضافة إلى الفوائد.

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل المالي; و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين مضافاً إليه الفوائد.

بخلاف ذلك يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

على الرغم مما سبق، قد تقوم المجموعة - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - بالاختيارات التالية عند الاعتراف المبدئي بالأصل المالي:

- يجوز للمجموعة أن تعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة بالنسبة لاستثمار معين في أداة ملكية ضمن الدخل الشامل الآخر وذلك عند استيفاء معايير محددة; و
- يجوز للمجموعة أن تقرر قياس الاستثمار في أداة الدين الذي يستوفي خصائص التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، إذا كان ذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

التكلفة المطفأة

إن الموجودات المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي المعدلة بخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الدخل.

أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التطبيق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تختار - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - (حسب كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يتم السماح بالتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة أو كانت تمثل مقابل محتمل ضمن عملية اندماج أعمال والذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة مع تسجيل أي أرباح أو خسائر متراكمة ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لن يتم إعادة تصنيف الأرباح/ الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع عند بيع هذه الاستثمارات، ولكن سوف يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

يتم الاعتراف بالتوزيعات الناتجة من هذه الاستثمارات ضمن بيان الدخل المجمع عندما ينشأ حق المجموعة في استلام التوزيعات ما لم تمثل التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار.

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

الموجودات المالية التي لا تستوفي الشروط اللازمة لكي تقاس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية، مع الاعتراف بأية أرباح أو خسائر تقييم في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءاً من علاقة تحوط محددة.

تتضمن الأرباح أو الخسائر المعترف بها في بيان الدخل أي توزيعات أو فوائد مكتسبة من الموجودات المالية. يتم تحديد القيمة العادلة بالطرق الموضحة في إيضاح 11.

أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية بعملات أجنبية بنفس تلك العملات ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة.

- بالنسبة لأدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في بيان الدخل المجمع.
- بالنسبة لأدوات الملكية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، تدرج فروق أسعار الصرف الخاصة بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات.
- بالنسبة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل تدرج فروق أسعار الصرف الخاصة بها في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة موجودات مالية

تقوم المجموعة بتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل من الاستثمارات في أدوات دين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، الذمم المدينة، وارتباطات التمويل وعقود الضمان المالي. لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات ملكية. يتم مراجعة مبالغ الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ كل تقرير مالي لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية المعنية.

تعترف المجموعة دائماً بالخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية وذلك للمدينين التجاريين والمبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود الإنشاء وذمم الإيجار المدينة.

تقدر الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة باستخدام مصفوفة للمخصصات بالرجوع إلى خبرة المجموعة التاريخية بالخسائر الائتمانية المعدلة بعوامل تتعلق بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم التوجه الحالي والمتوقع لتلك الظروف الاقتصادية كما في تاريخ التقرير المالي، أخذاً بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود كلما كان ذلك مناسباً.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تعترف المجموعة بالخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية، إذا ارتفعت مخاطر الائتمان المتعلقة بتلك الأدوات المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي.

من ناحية أخرى، إذا لم ترتفع مخاطر الائتمان المتعلقة بالأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، يتعين على المجموعة قياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.

يستند تقييم ما إذا كان ينبغي تسجيل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية إلى الزيادة الجوهرية في احتمالية وقوع خطر التعثر منذ الاعتراف المبدئي بدلاً من الحصول على دليل أن الأصل المالي انخفضت قيمته في تاريخ التقرير المالي أو حدوث التعثر في السداد بشكل فعلي.

تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية، الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من كافة الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر جزءاً من الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية المتوقع أن تنتج عن أحداث التعثر الممكن حدوثها خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط في حالة انتفاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو نقل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل للطرف الآخر. في حال عدم قيام المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المنقول، تقوم المجموعة بإثبات حصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به مقابل المبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المنقول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما يتم الاعتراف بالتزام مالي مضمون بمقدار المتحصلات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل والمقابل المستلم والمستحق في بيان الدخل المجمع. كذلك، عند إلغاء الاعتراف بالاستثمار في أداة دين مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الدخل المجمع. وفي المقابل، عند إلغاء الاعتراف بأي من الاستثمارات في أدوات الملكية التي تم اختيارها من قبل المجموعة عند الاعتراف المبدئي ليتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الدخل المجمع ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المرحلة.

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كأداة دين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية المصدرة من قبل المنشأة ضمن المطلوبات المالية أو حقوق الملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المنشأة بصافي المتحصلات المستلمة بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة ويتم خصمها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الدخل المجمع نتيجة شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي أو القيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية التي لا تصنف ضمن البنود التالية، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي:

1) المقابل النقدي المحتمل في عملية اندماج الأعمال.
2) محتفظ بها للمتاجرة.
3) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن طريقة معدل سعر الفائدة الفعلي هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدار الفترات ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو معدل خصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وغير ذلك من علاوات أو خصومات) خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية، أو (حيث يكون مناسباً) على مدى فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة، فإنه يتم تحديد خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة لهذه الأدوات. يتم الاعتراف بهذه الخسائر والأرباح الناتجة عن صرف العملات الأجنبية ضمن بند "إيرادات أو مصروفات أخرى" في بيان الدخل المجمع، وذلك للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط محددة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم إعفاء المجموعة من هذه المطلوبات أو الغاؤها أو انتهاء صلاحية استحقاقها. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المستبعد والمبلغ النقدي المدفوع والمستحق، في بيان الدخل المجمع.

2.2.1.2 التسوية الانتقالية والإفصاحات المتعلقة بالتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول التالي أثر التسوية الانتقالية لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على احتياطي القيمة العادلة والأرباح المرحلة:

	الأرباح المرحلة	احتياطي القيمة العادلة
الرصيد الختامي بموجب معيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)	**3,866,272**	**11,172,435**
أثر إعادة التصنيف وإعادة القياس:		
استثمار في أوراق مالية من متاحة للبيع إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	382,361	(382,361)
الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018	**4,248,633**	**10,790,074**

يوضح الجدول أدناه تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018.

	فئة القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	فئة القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	مخصص الخسارة الإضافي المعترف به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
استثمارات في أدوات حقوق الملكية (إيضاح 5)	استثمارات متاحة للبيع	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	6,649,228	-	6,649,228
استثمارات في أدوات حقوق الملكية (إيضاح 5)	استثمارات متاحة للبيع	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	15,556,747	-	15,556,747
مدينون	قروض ومدينون	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	1,622,014	-	1,622,014
النقد والنقد المعادل (إيضاح 4)	قروض ومدينون	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	845,380	-	845,380
دائنون وقروض	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	5,316,125	-	5,316,125

ترى إدارة المجموعة أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير و31 مارس 2018، ليس له أثراً مادياً على خسائر الائتمان المتوقعة للمعلومات المالية وبالتالي لم يتم إجراء تعديلات على الموجودات المالية والمطلوبات المالية والأرباح المرحلة باستثناء أثر إعادة التصنيف كما في 1 يناير 2018.

2.2.2 أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 وهو ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً واحداً شاملاً للمحاسبة عن الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل إرشادات التطبيق الحالي للإيرادات، والذي يوجد حالياً في العديد من المعايير والتفسيرات في إطار المعايير الدولية للتقارير المالية. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، يتم إثبات الإيراد بالمقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل بضائع أو خدمات إلى عميل. وقد وضع المعيار نموذجاً جديداً من خمس خطوات سينطبق على الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء على النحو التالي:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة

الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء في العقد

الخطوة 5: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي الشركة بالتزام الأداء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء"، ولم يترتب على ذلك تغيير سياسة إثبات الإيرادات للمجموعة فيما يتعلق بعقودها مع العملاء. علاوةً على ذلك، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أي تأثير على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

3. التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل إذا كان التعديل يؤثر على الفترة فقط، أو الفترة التي تم فيها التعديل والفترات المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترة الحالية أو الفترات المستقبلية.

الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن المعلومات المالية:

تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (ساري من تاريخ 1 يناير 2018)

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". تتبع المجموعة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتصنيف استثماراتها.

قامت المجموعة بتصنيف كافة الاستثمارات في أدوات الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث أنها استثمارات استراتيجية ولا يتم التداول عليها بشكل نشط.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان المرتبطة بالموجودات المالية والبنود الأخرى قد ازدادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وذلك بغرض تحديد ما إذا كان من الواجب الاعتراف بالخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر أو الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار عمر الأداة المالية.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية فيما يتعلق بالمستقبل ومصادر عدم التأكد من التقديرات كما في تاريخ البيانات المالية والتي قد ينتج عنها خطر هام يسبب تعديلات جوهرية على الموجودات والمطلوبات خلال السنة القادمة:

تقييم الأدوات المالية

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الطرق والمدخلات الرئيسية المناسبة اللازمة لقياس القيمة العادلة. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تقوم الإدارة باستخدام بيانات سوق يمكن ملاحظتها في الحدود المتاحة. إن المعلومات حول طرق التقييم والمدخلات اللازمة التي تم استخدامها لتحديد القيمة العادلة للموجودات والالتزامات تم الإفصاح عنها في إيضاح 11.

الانخفاض في القيمة

تستخدم المجموعة معلومات وافتراضات ذات نظرة مستقبلية حول احتمالية التعثر ومعدلات مخاطر الائتمان المتوقعة.

4. النقد والنقد المعادل

	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2017
نقد في الصندوق	5,592	4,232	7,211
أرصدة لدى البنوك والمحافظ	777,230	841,148	4,670,072
إجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك والمحافظ	782,822	845,380	4,677,283
حساب مكشوف لدى البنك	(374,805)	(374,766)	(532,538)
إجمالي النقد والنقد المعادل	408,017	470,614	4,144,745

إن الحساب المكشوف لدى البنك مستحق لمؤسسات مالية في الكويت وهو مدرج بالدينار الكويتي. يحمل الحساب المكشوف لدى البنك متوسط معدل فائدة بنسبة 3% (3% - 31 ديسمبر 2017، 3% - 31 مارس 2017) سنوياً فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي.

5. استثمارات

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2017
أسهم مسعرة	587,592	72,772	199,477
أسهم غير مسعرة	5,909,925	-	-
	6,497,517	72,772	199,477

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أوراق مالية محلية مسعرة وغير مسعرة تبلغ قيمتها العادلة 1,213,329 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (1,134,702 دينار كويتي - 31 ديسمبر 2017 و336,580 دينار كويتي - 31 مارس 2017) مرهونة لأحد البنوك المحلية كضمان للتسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل هذا البنك.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	31 مارس 2018
أسهم محلية وأجنبية	15,692,147
صناديق أجنبية مدارة	29,024
	15,721,171

موجودات مالية متاحة للبيع

	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2017
أسهم محلية وأجنبية مسعرة	690,989	1,067,443
أسهم محلية وأجنبية غير مسعرة	21,486,264	15,034,881
محافظ أجنبية مدارة	28,722	43,391
	22,205,975	17,880,410

يبين الإيضاح 11 إفصاحات الجدول الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع.

6. استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الأساسي	نسبة الملكية (%) 31 مارس 2018	نسبة الملكية (%) 31 ديسمبر 2017 (مدققة)
مركز دبي الصحي (DWC)	جزيرة مان	تقديم خدمات الرعاية الصحية في دولة الإمارات العربية المتحدة	-	40
فيوتشر فايبر تكنولوجي (FFT)	استراليا	تقديم وصيانة الألياف البصرية لأنظمة كشف التسلل	-	22
شركة مجموعة الخصوصية القابضة	الكويت	شراء أسهم في شركات مساهمة كويتية وغير كويتية	29.5	-

بلغت حصة المجموعة في نتائج أعمال الشركات الزميلة 69,983 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 تم تسجيلها استناداً إلى آخر معلومات مالية غير مدققة معدة بواسطة إدارات الشركات الزميلة (لا شيء كما في 31 مارس 2017).

تم رهن أسهم شركة مجموعة الخصوصية القابضة لأحد البنوك المحلية كضمان للتسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل بنك محلي.

كما في 31 مارس 2018، بلغت القيمة العادلة بناءً على سعر السوق المعلن (المستوى الأول) للاستثمار في شركة مجموعة الخصوصية القابضة 2,212,500 دينار كويتي.

7. أسهم خزينة

	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2017 (مدققة)	31 مارس 2017
عدد الأسهم	16,590,207	16,590,207	13,316,772
نسبة الأسهم المصدرة (%)	8	8	6
القيمة السوقية (دينار كويتي)	904,166	880,940	892,224

تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزينة المشتراه طوال فترة تملكها من قبل الشركة الأم وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة، وهذه الأسهم غير مرهونة.

8. صافي أرباح الاستثمارات

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2018	2017
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
أرباح محققة من البيع	67,335	36,519
التغير في القيمة العادلة	29,157	(7,819)
إيرادات توزيعات أرباح	269,252	31,992
	365,744	60,692
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر		
إيرادات توزيعات أرباح	2,622	-
	2,622	-
موجودات مالية متاحة للبيع		
أرباح محققة من البيع	-	66,330
إيرادات توزيعات أرباح	-	158,487
	-	224,817
	368,366	285,509

9. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة). يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة) زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد يتم إصدارها في عملية تحويل كافة الأسهم العادية المخففة المحتملة إلى أسهم عادية. لم يكن لدى الشركة الأم أسهم عادية مخففة محتملة قائمة كما في 31 مارس.

إن المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس هي كما يلي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2018	2017
ربح الفترة	481,445	372,159
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة (سهم)	200,287,293	203,560,728
ربحية السهم (فلس)	2.40	1.83

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

10. معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تم إبرامها ضمن سياق الأعمال العادي من قبل المجموعة مع أطراف ذات علاقة، أي المساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس الإدارة والمسئولون التنفيذيون وموظفو الإدارة العليا للمجموعة وأفراد عائلاتهم من الدرجة الأولى والشركات التي يمثلون المالكين الرئيسيين لها أو التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة المتضمنة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة هي كما يلي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
	2018	2017
مكافآت الإدارة العليا:		
مرتبات ومزايا قصيرة الأجل	41,100	41,100
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	6,650	6,650
	47,750	47,750

11. قياس القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات المالية والالتزامات المالية كما يلي:

المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المماثلة في أسواق نشطة.

المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة. الأسعار المعلنة لموجودات أو التزامات مماثلة في سوق غير نشط. مدخلات يمكن ملاحظتها بخلاف الأسعار المعلنة للموجودات والالتزامات.

المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو الالتزامات لا تستند على بيانات سوق يمكن ملاحظتها.

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

يوضح الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة للموجودات المالية:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في			مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة هامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	2018/3/31	2017/12/31	2017/3/31				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر							
أسهم محلية مسعرة	587,592	72,772	199,477	1	آخر أمر شراء	-	-
أسهم محلية غير مسعرة	5,909,925	-	-	3	سعر السوق المقارن إلى القيمة الدفترية لشركات مماثلة تعمل في نفس المجال التدفقات النقدية المخصومة	سعر السوق المقارن إلى عوامل خصم القيمة الدفترية لعدم توافر سوق سعر الخصم ومعدل النمو	التغيرات في معامل السوق ومعدل الخصم سينتج عنها تغيرات في القيم العادلة كلما زاد سعر الخصم كلما قلت القيمة العادلة
أدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
أسهم حقوق ملكية محلية وأجنبية	15,721,171	-	-	3	سعر السوق المقارن إلى القيمة الدفترية لشركات مماثلة تعمل في نفس المجال التدفقات النقدية المخصومة	سعر السوق المقارن إلى عوامل خصم القيمة الدفترية لعدم توافر سوق سعر الخصم ومعدل النمو	التغيرات في معامل السوق ومعدل الخصم سينتج عنها تغيرات في القيم العادلة كلما زاد سعر الخصم كلما قلت القيمة العادلة
موجودات مالية متاحة للبيع							
أسهم حقوق ملكية محلية وأجنبية مسعرة	690,989	690,989	1,067,443	1	آخر أمر شراء	-	-
صناديق أجنبية مدارة	28,722	28,722	43,391	2	تقرير صافي قيمة الوحدات	-	-
أسهم حقوق ملكية محلية وأجنبية غير مسعرة	19,836,361	19,836,361	12,836,082	3	سعر السوق المقارن إلى القيمة الدفترية لشركات مماثلة تعمل في نفس المجال التدفقات النقدية المخصومة	سعر السوق المقارن إلى عوامل خصم القيمة الدفترية لعدم توافر سوق سعر الخصم ومعدل النمو	التغيرات في معامل السوق ومعدل الخصم سينتج عنها تغيرات في القيم العادلة كلما زاد سعر الخصم كلما قلت القيمة العادلة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018
(غير مدققة)
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات المالية من المستوى 3 المدرجة بالقيمة العادلة.

	في بداية الفترة / السنة	صافي الأرباح المسجلة في بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف	صافي الأرباح / (الخسائر) المسجلة في بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف	صافي المشتريات والتحويلات والمبيعات والتسويات	في نهاية الفترة / السنة
موجودات مالية متاحة للبيع:					
أسهم حقوق ملكية محلية وأجنبية غير مسعرة					
31 مارس 2018	19,836,361	-	-	(4,115,190)	15,721,171
31 ديسمبر 2017 (مدققة)	12,837,089	-	1,140,775	5,858,497	19,836,361
31 مارس 2017	12,837,089	-	(1,007)	-	12,836,082

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري تعادل تقريباً قيمتها الدفترية كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

12. معلومات القطاعات

تقسم المجموعة إلى وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وخدماتها ولديها 3 قطاعات تشغيل يتم رفع التقارير حولها كما يلي:

- أنشطة الاستثمار المالي وتتضمن المشاركة في صناديق مالية وعقارية وإدارة متطلبات السيولة لدى المجموعة.
- أنشطة الاستثمار العقاري وتتضمن الاستثمار والمتاجرة في العقارات وبناء أو تطوير العقارات بغرض بيعها ضمن سياق العمل العادي والخدمات العقارية الأخرى المتعلقة بها.
- الأنشطة الصناعية وتتضمن تصنيع وبيع المنتجات الكيميائية.

إن معلومات تقارير القطاعات مبينة كما يلي:

الفترة المنتهية في 31 مارس 2018

	الأنشطة الصناعية	أنشطة الاستثمار العقاري	الاستثمار المالي	غير موزعة	المجموع
إيرادات القطاعات	1,311,010	-	445,404	-	1,756,414
مصاريف القطاعات	(1,033,14)	-	(160,068)	(80,987)	(1,274,969)
إجمالي نتائج القطاعات	277,096	-	285,336	(80,987)	481,445
موجودات القطاعات	7,727,377	2,463,130	29,861,203	4,576,054	44,627,764
مطلوبات القطاعات	3,174,760	-	-	2,198,748	5,373,508

الفترة المنتهية في 31 مارس 2017

	الأنشطة الصناعية	أنشطة الاستثمار العقاري	الاستثمار المالي	غير موزعة	المجموع
إيرادات القطاعات	285,509	-	1,263,324	-	1,548,833
مصاريف القطاعات	-	(7,277)	(1,016,418)	(152,979)	(1,176,674)
إجمالي نتائج القطاعات	285,509	(7,277)	246,906	(152,979)	372,159
موجودات القطاعات	28,109,625	2,605,819	7,957,159	3,375,959	42,048,562
مطلوبات القطاعات	-	-	2,990,253	2,286,212	5,276,465