

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

31 مارس 2018 (غير مدققة)



RSM البرزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000

ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait



نبني عالماً
أفضل للعمل

العيان والعصيمي وشركاهم

إرنست ويونغ

هاتف: 2245 2880 / 2295 5000

فاكس: 2245 6419

kuwait@kw.ey.com

www.ey.com/me

محاسبون قانونيون

صندوق رقم ٧٤ الصفاة

الكويت الصفاة ١٢٠٠١

ساحة الصفاة

برج بيتك الطابق ١٨ - ٢٠

شارع أحمد الجابر

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس الإدارة شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2018 وبيانات الدخل والدخل والشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المراجعة المتعلقة به لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدققين المستقلين للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. حسيماً وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نايف مساعد البرزيع

مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91

RSM البرزيع وشركاهم

بدر عادل العبد الجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

13 مايو 2018

الكويت

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2018

(مدققة)				
31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	ايضاحات	
(معاد ابراجها) الف	* (معاد ابراجها) الف	الف	دينار كويتي	
1,699,263	1,569,565	1,467,172	3	الموجودات
637,212	646,675	825,876		نقد في الصندوق ولدى البنوك
5,006,436	5,240,825	4,901,878		أذونات وسندات خزانة وأوراق دين أخرى
66,724	35,355	87,700		قروض وسلف
418,652	514,103	-		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
81,061	77,597	-		موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	262,160		موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
393,289	447,200	454,515		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
55,486	91,564	91,722		موجودات أخرى
458,764	375,305	368,444		عقارات محتفظ بها للمتاجرة
157,360	177,863	178,327	4	استثمار في شركات زميلة
427,518	522,946	530,885		استثمار في شركة محاصة إعلامية
263,221	316,624	316,238		عقارات استثمارية
307,851	329,163	326,289		ممتلكات ومنشآت ومعدات
9,972,837	10,344,785	9,811,206		موجودات غير ملموسة
				مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
2,044,498	2,056,010	1,748,944		المستحق إلى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
5,001,363	5,108,535	5,006,660		ودائع من عملاء
422,350	482,085	531,428	5	قروض دائنة
222,281	321,229	330,316	6	سندات
667,630	660,381	656,307	7	أوراق دفع متوسطة الأجل
383,731	504,817	516,521		مطلوبات أخرى
8,741,853	9,133,057	8,790,176		إجمالي المطلوبات
				حقوق الملكية
474,825	439,275	317,209	8	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
146,440	146,440	146,440	8	أوراق رأسمالية مستدامة
609,719	626,013	557,381		الحصص غير المسيطرة
1,230,984	1,211,728	1,021,030		إجمالي حقوق الملكية
9,972,837	10,344,785	9,811,206		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية



فيصل حمد العيار

نائب رئيس مجلس الإدارة (التنفيذي)

* إن بعض المبالغ المدرجة في هذا البيان لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2017 والمعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في 31 مارس 2017 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 2.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات	
2017 ألف دينار كويتي	2018 ألف دينار كويتي		
90,003	109,858		الإيرادات:
4,769	1,584	9	إيرادات فوائد
13,717	11,730		إيرادات استثمار
9,197	7,824		إيرادات أتعاب وعمولات
(4,070)	(9,984)	4	حصة في نتائج شركات زميلة
2,646	3,621		حصة في نتائج شركة محاصة إعلامية
22,679	22,568		إيرادات خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية
-	6,101		إيرادات ضيافة وعقارات
4,600	5,921		إيرادات خدمات تعليمية
4,092	7,798		إيرادات تصنيع وتوزيع
3,905	3,932		إيرادات أخرى
			ربح تحويل عملات أجنبية
151,538	170,953		الإيرادات
56,732	68,105		المصروفات:
2,527	3,002		مصروف فوائد
14,623	15,498		مصروف خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية
-	3,626		مصروفات ضيافة وعقارات
3,937	5,681		مصروفات خدمات تعليمية
42,796	45,450		مصروفات تصنيع وتوزيع
7,337	6,071		مصروفات عمومية وإدارية
			استهلاك وإطفاء
127,952	147,433		المصروفات
23,586	23,520		ربح التشغيل قبل المخصصات
(1,818)	(861)		مخصص خسائر الائتمان
(412)	-		مخصص انخفاض قيمة استثمارات
21,356	22,659		الربح قبل الضرائب
(4,205)	(4,086)		الضرائب
17,151	18,573		ربح الفترة
5,067	5,636		الخاص بـ:
12,084	12,937		مساهمي الشركة الأم
			الحصص غير المسيطرة
17,151	18,573		
1.06	1.53	10	ربحية السهم:
			الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
1.06	1.53	10	المخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2017	2018
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي

17,151	18,573
--------	--------

ربح الفترة

(خسائر) إيرادات شاملة أخرى:

بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة
صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الإيرادات الشاملة الأخرى

-	(6,785)
---	---------

-	(6,785)
---	---------

بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة:

أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

-	(1,264)
---	---------

- صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة

-	(111)
---	-------

- التغير في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

-	940
---	-----

- صافي المحول إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

موجودات مالية متاحة للبيع:

4,218	-
-------	---

- صافي التغير في القيمة العادلة

(443)	-
-------	---

- صافي المحول إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع

1,408	1,720
-------	-------

التغير في القيمة العادلة لتغطية التدفقات النقدية

(3,998)	(4,947)
---------	---------

تعديل تحويل عملات أجنبية

5,356	1,565
-------	-------

حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى الناتجة من شركات زميلة وشركة محاصة

6,541	(2,097)
-------	---------

(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة

6,541	(8,882)
-------	---------

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

23,692	9,691
--------	-------

الخاصة بـ:

10,297	1,049
--------	-------

مساهمي الشركة الأم

13,395	8,642
--------	-------

الحصص غير المسيطرة

23,692	9,691
--------	-------

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

الثلاثة اشهر المنتهية في
31 مارس

2017 الف دينار كويتي	2018 الف دينار كويتي
21,356	22,659
(90,003)	(109,858)
(4,769)	(1,584)
(9,197)	(7,824)
4,070	9,984
56,732	68,105
7,337	6,071
1,818	861
412	-
(877)	(1,755)
(75)	-
(13,196)	(13,341)
(11,565)	7
38,039	40,066
277,029	154,221
(4,642)	(2,514)
-	62,633
23,268	-
(64,958)	11,611
(1,372)	223
(264,605)	(307,066)
181,579	(101,875)
40,610	(1,826)
1,238	1,116
88,424	95,307
(70,402)	(74,615)
(2,513)	(3,190)
216,934	(139,243)
302	91
-	(11,138)
(10,181)	-
(4,850)	7,630
305	-
(14,424)	(3,417)
(32,570)	49,343
65,265	-
(2,320)	-
4,920	-
(71)	(97)
(5,526)	(5,433)
(3,594)	(374)
3,543	1,963
29,647	45,402
(2,467)	(4,674)
229,690	(101,932)
1,455,043	1,559,316
1,684,733	1,457,384

إيضاحات

أنشطة التشغيل

الربح قبل الضرائب
تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
إيرادات فوائد
إيرادات استثمار
حصة في نتائج شركات زميلة
حصة في نتائج شركة محاصة إعلامية
مصروف فوائد
استهلاك وإطفاء
مخصص خسائر الائتمان
مخصص انخفاض قيمة استثمارات
إيرادات تحويل عملات اجنبية من قروض مستحقة واوراق دفع متوسطة الاجل
مخصص برنامج خيار شراء اسهم للموظفين

التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:

ودائع ذات فترات استحقاق اصلية تزيد عن ثلاثة اشهر
اوثونات وسندات خزانة واوراق دين اخرى
قروض وسلف
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخرى
موجودات مالية متاحة للبيع
موجودات اخرى
عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
المستحق إلى بنوك ومؤسسات مالية اخرى
ودائع من عملاء
مطلوبات اخرى
توزيعات ارباح مستلمة
فوائد مستلمة
فوائد مدفوعة
ضرائب مدفوعة

صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

صافي الحركة في عقارات استثمارية
اكتتاب إضافي لخصص في استثمار في شركة محاصة إعلامية
شراء موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
صافي الحركة في استثمار في شركات زميلة
توزيعات ارباح من شركات زميلة

صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

المحصل من (سداد) قروض دائنة بالصافي
متحصلات من اوراق دفع متوسطة الاجل بالصافي
شراء اسهم الشركة المشترية
متحصلات من بيع اسهم الشركة المشترية
توزيعات ارباح مدفوعة الى مساهمي الشركة الام
فوائد مدفوعة لاوراق رأسمالية مستدامة
توزيعات ارباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
الحركة في الحصص غير المسيطرة

صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل

صافي فروق تحويل عملات اجنبية

صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
النقد والنقد المعادل في 1 يناير

النقد والنقد المعادل في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجموع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

الخاصة بمساهمي الشركة الأم												
رأس المال	علاوة إصدار أسهم	أسهم الشركة المشتركة	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي شراء أسهم للموظفين	احتياطي آخر	أرباح مرحلة	الإجمالي	أوراق رأسمالية	الحصص غير المسيطرة
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
147,357	3,111	(85,312)	106,821	106,546	737	(78,172)	1,597	(1,621)	238,211	439,275	146,440	626,013
-	-	-	-	-	9,206	-	-	-	(129,877)	(120,671)	-	(71,651)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	957	957	-	46
147,357	3,111	(85,312)	106,821	106,546	9,943	(78,172)	1,597	(1,621)	109,291	319,561	146,440	554,408
-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,636	5,636	-	12,937
-	-	-	-	-	1,381	(5,968)	-	-	-	(4,587)	-	(4,295)
-	-	-	-	-	1,381	(5,968)	-	-	5,636	1,049	-	8,642
-	-	-	-	-	(449)	-	-	-	449	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	28	-	-	28	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,773)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,480)	(3,480)	-	(1,953)
-	-	-	-	-	-	-	-	51	-	51	-	2,057
147,357	3,111	(85,312)	106,821	106,546	10,875	(84,140)	1,625	(1,570)	111,896	317,209	146,440	557,381
كما في 31 مارس 2018												

* إن بعض المبالغ المدرجة في هذا البيان لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2017 وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 2.

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق) (تتممة)
للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

الخاصة بمساهمي الشركة الأم													
رأس المال	علاوة إصدار أسهم	أسهم الشركة المشتركة	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطي تحويل عمالات أجنبية	احتياطي شراء أسهم للموظفين	احتياطي آخر	أرباح مرحلة	الإجمالي	أوراق رأسمالية مستدامة	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
147,357	3,111	(86,216)	106,821	106,546	(3,620)	(64,448)	1,534	(1,306)	261,692	471,471	146,440	598,474	1,216,385
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,263)	(6,263)	-	(6)	(6,269)
147,357	3,111	(86,216)	106,821	106,546	(3,620)	(64,448)	1,534	(1,306)	255,429	465,208	146,440	598,468	1,210,116
-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,067	5,067	-	12,084	17,151
-	-	-	-	-	7,887	(2,657)	-	-	-	5,230	-	1,311	6,541
-	-	-	-	-	7,887	(2,657)	-	-	5,067	10,297	-	13,395	23,692
-	-	(2,320)	-	-	-	-	-	-	-	(2,320)	-	-	(2,320)
-	-	4,870	-	-	-	-	-	-	50	4,920	-	-	4,920
-	-	-	-	-	-	-	17	-	(92)	(75)	-	-	(75)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,594)	(3,594)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,568)	(3,568)	-	(1,958)	(5,526)
-	-	-	-	-	-	-	-	363	-	363	-	3,408	3,771
147,357	3,111	(83,666)	106,821	106,546	4,267	(67,105)	1,551	(943)	256,886	474,825	146,440	609,719	1,230,984

كما في 1 يناير 2017 كما هو مدرج مسبقاً
تأثير إعادة الإدراج (إيضاح 2)

كما في 1 يناير 2017 (معاد إدراجه)
ربح الفترة إيرادات (خسائر) شاملة أخرى

إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة
شراء أسهم الشركة المشترية
بيع أسهم الشركة المشترية
المدفوعات بالأسهم للموظفين
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
سداد فوائد الأوراق الرأسمالية المستدامة
التغيرات في ملكية شركات تابعة

كما في 31 مارس 2017 (معاد إدراجه)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 17 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

1 معلومات حول الشركة

إن شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عامة تم تسجيلها وتأسيسها وفقاً للقوانين المطبقة في دولة الكويت بتاريخ 2 أغسطس 1975، وهي مدرجة في بورصة الكويت. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 23982 الصفاة 13100 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر في 13 مايو 2018.

تتضمن الأنشطة الرئيسية للشركة الأم ما يلي:

- 1- تملك الأسهم في الشركات الكويتية أو الأجنبية والحصص في الشركات ذات المسؤولية غير المحدودة الكويتية أو الأجنبية والمشاركة في تأسيس هذه الشركات وإقرانها وإدارتها وكفالتها لدى الغير.
- 2- إقراض الأموال إلى الشركات التي تمتلك الشركة فيها الأسهم وكفالتها لدى الغير حيث تمتلك الشركة الأم القابضة نسبة 20% أو أكثر من رأسمال الشركة المقترضة.
- 3- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم امتياز أو أي حقوق أخرى ذات صلة وتأجيرها لشركات أخرى أو استغلالها داخل أو خارج دولة الكويت.
- 4- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة عملياتها في إطار الحدود التي ينص عليها القانون.
- 5- استغلال الفوائض المالية المتاحة لدى الشركة الأم عن طريق استثمارها في محافظ استثمارية وعقارية تدار من قبل شركات متخصصة.

إن المساهم الرئيسي للشركة الأم هو شركة الفتوح القابضة ش.م.ك. (مقفل).

2 السياسات المحاسبية الهامة

أساس العرض

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي".

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء اعتباراً من 1 يناير 2018 كما هو موضح في الإيضاح 2.1.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

تم إعادة إدراج بيان المركز المالي المجمع المقارن كما في 31 ديسمبر 2017 و31 مارس 2017 وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع المقارن للفترة المنتهية في 31 مارس 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8: السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية في المحاسبة عن الانخفاض في استثمار المجموعة في شركة محاصة إعلامية بمبلغ 5,667 ألف دينار كويتي واستثمار في شركات زميلة بمبلغ 602 ألف دينار كويتي. أدت إعادة الإدراج إلى انخفاض في قيمة الأرباح المرحلة بمبلغ 6,263 ألف دينار كويتي والحصص غير المسيطرة بمبلغ 6 ألف دينار كويتي. لم يكن لإعادة الإدراج أي تأثير على بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع وبيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017.

وترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية للعرض العادل. 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.

تم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي وقد تم تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف دينار كويتي ما لم يذكر غير ذلك.

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

تقوم المجموعة لأول مرة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه لم يسر بعد.

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

فيما يلي ملخص بالتغيرات 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 مع العملاء
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على كافة الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، ما لم تكن تلك العقود تقع ضمن نطاق معايير أخرى. يطرح المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو تقديم خدمات للعميل.

يتطلب ذلك المعايير من المجموعة ممارسة الاحكام مع وضع كافة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود مع العملاء. يحدد المعيار كذلك المحاسبة عن التكاليف الزائدة من الحصول على عقود وتكاليف تتعلق مباشرة باستيفاء العقد.

لقد قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 باستخدام طريقة التأثير المتراكم (بدون أي مبررات عملية) بهدف التطبيق المبدئي لهذا المعيار المسجل في تاريخ التطبيق المبدئي (أي في 1 يناير 2018). وبالتالي، لم تتم إعادة إدراج المعلومات المعروضة لسنة 2017 – أي تم عرضها كما سبق تسجيلها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18 ومعيار المحاسبة الدولي 11 والتفسيرات ذات الصلة.

لم يؤد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 إلى تغيرات مادية في سياسة تحقق الإيرادات للمجموعة فيما يتعلق بعقودها المبرمة مع العملاء. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15، قامت المجموعة بتسجيل تسوية في استثماراتها في شركة محاصة إعلامية بمبلغ 1,003 ألف دينار كويتي وأرباح مرحلة بمبلغ 957 ألف دينار كويتي، 46 ألف دينار كويتي في الحصص غير المسيطرة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والذي يسري اعتباراً من 1 يناير 2018. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التغطية. ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس ويمثل تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39. يتضمن المعيار الجديد تغيرات جوهرية في المحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

التغيرات في تصنيف وقياس فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 (بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والمحتفظ بها حتى الاستحقاق والمدرجة بالتكلفة المطفأة) بالفئات التالية:

- أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة
- أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند عدم التحقق
- أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع عدم إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند عدم التحقق
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

التغيرات في تصنيف وقياس فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير إلى حد كبير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض هذه الحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لم يعد يتم فصل المشتقات المضمنة عن الأصل المالي الرئيسي. بدلاً من ذلك، يتم تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال والشروط التعاقدية المتعلقة بها. لم يطرأ أي تغيير على طريقة المحاسبة عن المشتقات المضمنة في المطلوبات المالية والعقود الرئيسية غير المالية.

التحقق المبني للأدوات المالية

يتعمد تصنيف الأدوات المالية عند التحقق المبني على الشروط التعاقدية ونموذج الأعمال في إدارة تلك الأدوات كما هو مبين أدناه. يتم قياس الأدوات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة باستثناء في حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم إضافة تكاليف المعاملة إلى هذا المبلغ أو استقطاعها منه. ويتم قياس الأرصدة التجارية المدبنة بسعر المعاملة. عندما تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية عند التحقق المبني عن سعر المعاملة، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن الربح أو الخسارة على مدار يوم واحد كما هو موضح أدناه:

الربح أو الخسارة على مدار يوم واحد

عندما يختلف سعر المعاملة للأداة عن القيمة العادلة عند استحداث تلك الأداة وكانت القيمة العادلة تستند إلى أسلوب تقييم يستخدم فقط المدخلات الملحوظة في معاملات السوق، تقوم المجموعة بإدراج الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة في إيرادات الاستثمار. في الحالات التي تستند فيها القيمة العادلة إلى النماذج التي لها بعض المدخلات غير الملحوظة، يكون الفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة مؤجلاً ويدرج فقط في بيان الدخل عندما تصبح المدخلات ملحوظة أو عندما يتم عدم التحقق لتلك الأداة.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. ويقصد بذلك ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل كلا من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وفي حالة عدم إمكانية تطبيق أي من الهدفين (كأن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع". لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمع و يستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال أن تستند المكافأة إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).
- كما أن معدل التكرار وقيمة وتوقيت المبيعات المتوقع تعتبر من العوامل المهمة في تقييم المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "السيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبني بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً.

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط.

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "المبلغ الأساسي" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال في حالة وجود مدفوعات للمبلغ الأساسي أو إطفاء لعلو/خصم).

إن العناصر الأكثر أهمية للربح في أي ترتيب إقراض أساسي تتمثل في مراعاة القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولتقييم اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة، تقوم المجموعة بتطبيق أحكام، وتراعي العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي وفترة تحقق معدل الربح عن هذا الأصل.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من المستوى الأدنى من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط. وفي مثل هذه الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

وتعمل المجموعة على إعادة التصنيف فقط عند تغير نموذج الأعمال المستخدم في إدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة البيانات المالية الأولى التالية للتغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات متكررة بدرجة كبيرة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

قامت المجموعة اعتباراً من 1 يناير 2018 بتصنيف كافة موجوداتها المالية استناداً إلى نموذج الاعمال لإدارة الموجودات والشروط التعاقدية للأصل والتي تقاس كما يلي:

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

التصنيف

يتم قياس الأصل المالي وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية وعدم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

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

يتم تصنيف النقد والنقد المعادل وسندات وأذونات الخزينة وأوراق الدين الأخرى والقروض والدفعات مقدماً والموجودات الأخرى كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة.

القياس اللاحق

يتم قياس أدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة العائد الفعلي بعد تعديله لكي يعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

أدوات الدين المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

التصنيف

تطبق المجموعة فئة التصنيف الجديدة لأدوات الدين المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعمال بغرض تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية
- أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار تحقيق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فحسب.

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

أدوات الدين المالية المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)

القياس اللاحق

يتم لاحقاً أدوات الدين المالية وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة والمدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء تحقق أرباح وخسائر انخفاض القيمة العادلة. ويتم تسجيل إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية ضمن بيان الدخل. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر. وتقوم إدارة المجموعة بتصنيف بعض السندات المسعرة وغير المسعرة - كأدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - ضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان المركز المالي المجموع.

أدوات حقوق الملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة اختيار تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إعادة إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الدخل عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من مثل هذه المتحصلات كأن يتم استرداد جزء من تكلفة الأداة وفي تلك الحالة يتم تسجيل الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة. عند البيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية. ويتم إدراج الاستثمارات في الأسهم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن الاستثمار في أوراق مالية في بيان المركز المالي.

الأصل المالي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي وفقاً للقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك وعند التحقق المبدئي، قد تقوم المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة وإيرادات التمويل وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجموع طبقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغيير في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض القيمة للقروض وذلك عن طريق استبدال منهج الخسائر المتكبدة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة القروض والموجودات المالية الأخرى للدين غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتزامات القرض وعقود الضمانات المالية. يستند المخصص إلى خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة باحتمال التعثر في فترة الاثنا عشر شهر التالية ما لم تكن هناك زيادة جوهرية في خسائر الائتمان منذ الاستحداث. وفي حالة أن يستوفي الأصل المالي تعريف الائتمان منخفض القيمة الذي تم شراؤه أو استحداثه، يستند المخصص إلى التغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأصل.

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تطبق المجموعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. وتطراً تغيرات على الموجودات من خلال المراحل الثلاثة التالية استناداً إلى التغيير في الجودة الائتمانية منذ التحقق المبدئي.

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً
بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بزيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان 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 خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية
يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية المجموعة في احتساب المخصصات المحددة.

الائتمان منخفض القيمة الذي تم شراؤه أو استحداثه:

إن موجودات الائتمان منخفض القيمة الذي تم شراؤه أو استحداثه تتمثل في الموجودات التي انخفضت قيمتها الائتمانية عند التحقق المبدئي. يتم تسجيل موجودات الائتمان منخفض القيمة الذي تم شراؤه أو استحداثه بالقيمة العادلة عند التحقق الأصلي وتدرج إيرادات الفوائد لاحقاً استناداً إلى معدل الفائدة الفعلية الذي تم تعديل قيمته الائتمانية. تدرج الخسائر الائتمانية المتوقعة فقط أو الافراج عنها إلى الحد الذي يوجد عنده تغييراً تبعياً في خسائر الائتمان المتوقعة.

بالنسبة للموجودات المالية التي لا يتوفر لدى المجموعة بخصوصها أي توقعات معقولة بالاسترداد سواء المبلغ القائم بالكامل أو جزء منه، يتم تخفيض إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المالي. ويتم اعتبار ذلك عدم تحقق (جزئي) للأصل المالي.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بالمبلغ المساوي لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، باستثناء ما يلي حيث يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهر:

- استثمارات في أوراق الدين المالية المحددة على أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ البيانات المالية، و
- الأدوات المالية الأخرى التي لم يطرأ لها أي زيادة في مخاطر الائتمان بصورة ملحوظة منذ التحقق المبدئي.

تسجل الإدارة خسائر الائتمان المتوقعة على مدار اثني عشر شهراً للحسابات الجارية لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى والإيداعات لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى وأوراق الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، حيث يتم تحديدها كأدوات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ البيانات المالية. وتمثل هذه الأدوات المالية استثمارات في سندات للشركات والجهات السيادية ذات تصنيف مرتفع للجودة الائتمانية.

يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة للموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية. ويعتبر الأصل المالي "منخفض ائتمانياً" في حالة وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة ويكون له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي.

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي منتج مخصوم لتقدير احتمالية التعثر وقيمة التعرض عند التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر. إن احتمالية التعثر تمثل احتمالات التعثر في عدم قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته المالية سواء على مدى 12 شهر (احتمالية التعثر لمدة 12 شهراً) أو على مدى العمر الإنتاجي (احتمالية التعثر لمدى العمر الإنتاجي) المتبقي للالتزام. إن قيمة التعرض عند التعثر تمثل الانكشافات المتوقعة في حالة التعثر. تقوم المجموعة باحتساب قيمة التعرض عند التعثر، من الانكشافات الحالية للأدوات المالية والتغيرات المحتملة في المبالغ الحالية وفقاً للعقد بما في ذلك الإطفاء. إن قيمة التعرض عند التعثر لأصل مالي تمثل مجمل قيمته المدرجة بالدفاتر. ويمثل معدل الخسارة عند التعثر الخسائر المتوقعة نتيجة التعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يتم قياس التزام المجموعة وفقاً لكل ضمان بالمبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتراكم المسجل في بيان الدخل ومخصص خسائر الائتمان أيهما أعلى. تقوم المجموعة لذلك الغرض بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى القيمة الحالية للمدفوعات المتوقعة التي يتم دفعها للمالك مقابل خسائر الائتمان التي تكبدها. ويتم استقطاع العجز بمعدل الفائدة المعدلة بالمخاطر ذات الصلة بالتعرض للمخاطر. تدرج خسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة بعقود الضمانات المالية مع المخصصات.

عند تحديد مدى الزيادة الجوهرية في مخاطر التعثر منذ التحقق المبدئي، تأخذ المجموعة في اعتبارها المعلومات الكيفية ومؤشرات التراجع والتحليل بناء على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم مخاطر الائتمان المتوقعة بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

إن الأداة الموضوعية على انخفاض أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية مصنفة ضمن القروض والسلف تتضمن التأخر في سداد المبالغ الأساسية أو الفوائد 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 تحسین 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 جوهريه بصورة فردية.

إدراج المعلومات المستقبلية

تقوم المجموعة بإدراج المعلومات المستقبلية في تقديرها لمدى زيادة المخاطر الائتمانية لأداة ما بصورة جوهرية منذ التحقق المبدئي وقياسها لخسائر الائتمان المتوقعة. قامت المجموعة بإجراء تحليل تاريخي لتحديد المتغيرات الاقتصادية الأساسية التي تؤثر على المخاطر الائتمانية والخسائر الائتمانية المتوقعة لكل محفظة. يتم تطبيق التعديلات على الاقتصاديات الكبرى ذات الصلة لاستنباط التغيرات من السيناريوهات الاقتصادية. ويعكس ذلك التوقعات المعقولة والمؤيدة لشروط الاقتصاديات الكبرى المستقبلية التي لا يتم استنباطها في نطاق أساس حسابات خسائر الائتمان المتوقعة. تتضمن عوامل الاقتصاديات الكبرى التي يتم مراعاتها، على سبيل المثال لا الحصر، إجمالي المنتج الداخلي ومؤشر السعر الاستهلاكي والمصرفات الحكومية ويستلزم ذلك تقييم الاتجاه الحالي والمتوقع لدائرة الاقتصاديات الكبرى. يؤدي إدراج المعلومات المستقبلية إلى زيادة درجة الأحكام المطلوبة فيما يتعلق بكيفية تأثير التغيرات في عوامل الاقتصاديات الكبرى على خسائر الائتمان المتوقعة. يتم مراجعة المنهجيات والافتراضات بما في ذلك أي توقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

محاسبة التغطية

يستمر تطبيق متطلبات محاسبة التغطية العامة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 طبقاً لأنواع الثلاثة لآليات محاسبة التغطية الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. ومع ذلك، يتوافر قدر أكبر من المرونة بالنسبة لأنواع المعاملات المؤهلة لمحاسبة التغطية لاسيما فيما يتعلق بتوسيع نطاق أنواع الأدوات المؤهلة كأدوات تغطية وأنواع بنود المخاطر للبنود غير المالية المؤهلة لمحاسبة التغطية. إضافة إلى ذلك، تم تحديث اختبار الفعالية واستبداله بمبدأ "العلاقة الاقتصادية". كما أن إجراء تقييم فعالية التغطية بأثر رجعي لم يعد مطلوباً.

وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية 9، قامت المجموعة باختيار الاستمرار في تطبيق متطلبات محاسبة التغطية الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39.

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

الاحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن قياس خسائر الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 في كافة فئات الموجودات المالية يتطلب وضع احكاماً على وجه التحديد وتقدير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيمة الضمانات عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في خسائر الائتمان. يتم استنباط تلك التقديرات من خلال عدد من العوامل التي من الممكن ان تؤدي التغيرات فيها إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

إن حساب خسائر الائتمان المتوقعة لدى المجموعة تمثل مخرجات النماذج المعقدة إلى جانب عدداً من الافتراضات الأساسية بشأن اختيار المدخلات المتغيرة وارتباطاتها. تتضمن عناصر نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي تعتبر تقديرات للأحكام المحاسبية ما يلي:

- نموذج تصنيف الائتمان الداخلي للمجموعة، والذي يسند احتمالية التعثر إلى فئات الأفراد.
- معايير التقييم لدى المجموعة في حالة وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وبالتالي يجب ان يتم قياس مخصصات الموجودات المالية على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي والتقييم النوعي
- تقسيم الموجودات المالية عندما يتم تقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس مجمع.
- تطوير نماذج خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك الصيغ المتنوعة واختيار المدخلات
- تحديد الارتباطات بين السيناريوهات الاقتصادية الكبرى والمدخلات الاقتصادية مثل مستوى البطالة وقيم الضمانات وتأثير ذلك على احتمالية التعثر وقيمة التعرض عند التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر.
- اختيار السيناريوهات الاقتصادية الكبرى المستقبلية واحتمالية ترجيحها لإدراج المدخلات الاقتصادية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة.

من سياسة المجموعة القيام بمراجعة نماذجها بشكل منتظم في سياق التعرض للخسائر الفعلية وتعديلها عند الضرورة.

الانتقال

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

(أ) أعيد إدراج الفترات المقارنة. وتم تسجيل الفروق في القيم المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018. وبالتالي، لا تعكس المعلومات المعروضة لسنة 2017 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2017 ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

(ب) 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 الأرباح أو الخسائر.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- في حالة ارتباط أداة الدين المالية بمخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تقتض المجموعة عدم ارتفاع مخاطر الائتمان للأصل بصورة ملحوظة منذ التحقق المبدئي للأصل.

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018 انتهت إلى انخفاض الأرباح المرحلة بمبلغ 129,877 ألف دينار كويتي وانخفاض الحصص غير المسيطرة بمبلغ 71,651 ألف دينار كويتي، وارتفاع احتياطي القيمة العادلة بمبلغ 9,206 ألف دينار كويتي كما يلي:

أرباح مرحلة ألف دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة ألف دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة ألف دينار كويتي
--------------------------------	--	--

التأثير على إعادة التصنيف وإعادة القياس:

110	195	-	استثمارات في أوراق مالية (دين) من مدرجة بالتكلفة المطفأة الى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
418	744	-	استثمارات في أوراق مالية (دين) من متاح للبيع الى مدرجة بالتكلفة المطفأة
3,035	3,283	(2,683)	استثمارات في أوراق مالية (دين واسهم) من متاح للبيع الى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(2,301)	4,905	(8,985)	استثمارات في أوراق مالية (أسهم ودين) من المتاحة للبيع الى المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

التأثير على تحقق خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية بخلاف القروض والسلف إلى العملاء والمؤسسات المالية:

-	79	(79)	تحقق خسائر الائتمان المتوقعة طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 لموجودات الدين المالية المدرجة وفقا للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(72,913)	-	(118,130)	تحقق خسائر الائتمان المتوقعة طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية المدرجة وفقا للتكلفة المطفأة

صافي التأثير طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018

(71,651)	9,206	(129,877)
----------	-------	-----------

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

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

القيمة الجديدة المدرجة بالدفاتر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	تعديلات انتقالية	القيمة الأصلية المدرجة بالدفاتر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	الموجودات المالية
1,569,111	(454)	1,569,565	التكلفة المطفأة	قروض ومدينين	نقد في الصندوق ولدى البنوك
865,942	219,267	646,675	التكلفة المطفأة	قروض ومدينين	اذونات وسندات خزينة وأوراق دين أخرى
5,056,960	(183,865)	5,240,825	التكلفة المطفأة القيمة العادلة	قروض ومدينين القيمة العادلة	قروض وسلف
83,944	48,589	35,355	من خلال الأرباح أو الخسائر القيمة العادلة	من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
322,130	(191,973)	514,103	من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	متاح للبيع محتفظ بها حتى	موجودات مالية متاحة للبيع
-	(77,597)	77,597	التكلفة المطفأة	الاستحقاق	موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
447,119	(81)	447,200	التكلفة المطفأة	قروض ومدينين	موجودات أخرى
8,345,206	(186,114)	8,531,320			إجمالي الموجودات المالية

تتضمن التعديلات الانتقالية الأخرى الحصة في خسائر الائتمان المتوقعة على القروض والسلف من الاستثمار في شركات زميلة بمبلغ 358 ألف دينار كويتي والمطلوبات الأخرى بمبلغ 5,850 ألف دينار كويتي.

تمت إعادة قياس الرصيد الافتتاحي لمخصص القروض والدفعات المقدمة لدى المجموعة بحسب معيار المحاسبة الدولي 39 والبالغ 77,930 ألف دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 حيث أصبحت مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة الافتتاحية المحسوبة للقروض والدفعات المقدمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9: 261,795 ألف دينار كويتي.

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

مطابقة القيمة المدرجة بالدفاتر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة المدرجة بالدفاتر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يوضح الجدول التالي مطابقة القيمة المدرجة بالدفاتر طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 والقيمة المدرجة بالدفاتر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018.

القيمة المدرجة بالدفاتر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018	إعادة القياس ألف دينار كويتي	إعادة التصنيف ألف دينار كويتي	القيمة المدرجة بالدفاتر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017	ألف دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة				
النقد في الصندوق ولدى البنوك				
-	-	-	1,569,565	الرصيد الافتتاحي
-	(454)	-	-	مخصص انخفاض القيمة
<u>1,569,111</u>	<u>(454)</u>	<u>-</u>	<u>1,569,565</u>	الرصيد الختامي
أدونات وسندات خزينة وأوراق دين أخرى				
-	-	-	646,675	الرصيد الافتتاحي
-	-	59,764	-	من موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
-	-	158,961	-	من موجودات مالية متاحة للبيع
-	(435)	-	-	مخصص انخفاض القيمة
-	977	-	-	إعادة القياس
<u>865,942</u>	<u>542</u>	<u>218,725</u>	<u>646,675</u>	الرصيد الختامي
قروض ودفعات مقدماً				
-	-	-	5,240,825	الرصيد الافتتاحي
-	(183,865)	-	-	مخصص انخفاض القيمة
<u>5,056,960</u>	<u>(183,865)</u>	<u>-</u>	<u>5,240,825</u>	الرصيد الختامي
محتفظ بها حتى الاستحقاق				
-	-	-	77,597	الرصيد الافتتاحي
-	-	(59,764)	-	إلى أدونات وسندات خزينة وأوراق دين أخرى
-	-	(17,833)	-	إلى الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	(77,597)	77,597	الرصيد الختامي

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2018

2.1 المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

مطابقة القيمة المدرجة بالدفاتر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة المدرجة بالدفاتر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. (تتمة)

القيمة المدرجة بالدفاتر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018 ألف دينار كويتي	إعادة القياس ألف دينار كويتي	إعادة التصنيف ألف دينار كويتي	القيمة المدرجة بالدفاتر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	
-	-	-	447,200	موجودات أخرى
-	(81)	-	-	الرصيد الافتتاحي
447,119	(81)	-	447,200	مخصص انخفاض القيمة
				الرصيد الختامي
-	-	-	514,103	موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	(274,015)	-	الرصيد الافتتاحي
-	-	(81,127)	-	إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	(158,961)	-	إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	-	-	-	إلى اذونات وسندات خزينة وأوراق دين أخرى
-	-	(514,103)	514,103	الرصيد الختامي
-	-	-	-	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(3,368)	274,015	-	الرصيد الافتتاحي
-	306	17,833	-	من المتاحة للبيع
-	-	33,344	-	من محتفظ بها حتى الاستحقاق
-	-	-	-	من مدرجة بالقيمة العادلة من الأرباح أو الخسائر
322,130	(3,062)	325,192	-	الرصيد الختامي
-	-	-	35,355	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	81,127	-	الرصيد الافتتاحي
-	806	(33,344)	-	من المتاحة للبيع
83,944	806	47,783	35,355	إلى المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
				الرصيد الختامي

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2018

3 نقد في الصندوق ولدى البنوك

	31 مارس 2018 ألف دينار كويتي	31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	31 مارس 2017 ألف دينار كويتي
نقد وأرصدة لدى البنوك	839,049	1,127,545	898,087
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية حتى ثلاثة أشهر	618,335	432,225	786,646
النقد والنقد المعادل	1,457,384	1,559,770	1,684,733
يضاف: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر	9,788	9,795	14,530
	1,467,172	1,569,565	1,699,263

4 استثمار في شركة محاصة إعلامية

تمتلك المجموعة حصة بنسبة 60.50% في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة المعروفة باسم "OSN" وهي شركة تخضع للسيطرة المشتركة تم تأسيسها في دبي ومسجلة في مركز دبي المالي العالمي. تقدم الشركة خدمات قنوات الأقمار الصناعية المشفرة مدفوعة الأجر في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

يتم المحاسبة عن حصة المجموعة في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة باستخدام طريقة حقوق الملكية. فيما يلي معلومات مالية موجزة عن مجموعة بانثر للإعلام المحدودة قبل الاستبعادات ما بين الشركات:

	31 مارس 2018 ألف دينار كويتي	31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	31 مارس 2017 ألف دينار كويتي
موجودات متداولة	93,268	81,750	89,891
موجودات غير متداولة	423,552	428,292	431,920
مطلوبات متداولة	(128,562)	(119,906)	(127,702)
مطلوبات غير متداولة	(67,285)	(70,310)	(40,526)
حقوق الملكية	320,973	319,826	353,583
القيمة المدرجة بالدفاتر للمجموعة	178,327	177,863	157,360

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

	2018 ألف دينار كويتي	2017 ألف دينار كويتي
إيرادات	41,623	47,808
مصروفات	(58,147)	(54,544)
خسائر الفترة	(16,524)	(6,736)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	(16,591)	(6,669)
حصة المجموعة في خسائر الفترة	(9,984)	(4,070)
حصة المجموعة في إجمالي الخسائر الشاملة للفترة	(10,024)	(4,030)

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2018

5 قروض دائنة

	(مدققة) 31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	31 مارس 2018 ألف دينار كويتي	
	42,053	-	من قبل الشركة الأم:
	-	-	قروض ذات فترة استحقاق أكثر من سنة واحدة
	42,053	-	
			من قبل الشركات التابعة:
425,133	522,675	598,099	قروض ذات فترة استحقاق خلال سنة واحدة
1,655	7,182	7,175	دائنو تمويل اسلامي ذات فترة استحقاق خلال سنة واحدة
410,457	340,645	365,069	قروض ذات فترة استحقاق أكثر من سنة واحدة
56,582	49,331	49,279	دائنو تمويل اسلامي ذات فترة استحقاق أكثر من سنة واحدة
893,827	919,833	1,019,622	
(471,477)	(479,801)	(488,194)	ناقصاً: قروض فيما بين شركات المجموعة
422,350	482,085	531,428	

6 سندات

	(مدققة) 31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	31 مارس 2018 ألف دينار كويتي	
	35,568	35,582	مصدرة من قبل الشركة الأم:
	-	-	سندات بفائدة ثابتة بنسبة 5.25% سنوياً وتستحق في 28 ديسمبر 2024
	63,232	63,255	سندات بفائدة متغيرة بنسبة 2.25% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق في 28 ديسمبر 2024
			مصدرة من قبل شركات تابعة:
35,182	35,210	35,220	سندات بفائدة ثابتة بنسبة 5.65% سنوياً وتستحق في 27 ديسمبر 2022
			سندات بفائدة متغيرة بنسبة 3.90% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 6.65% سنوياً) وتستحق في 27 ديسمبر 2022
37,169	37,199	37,209	
36,450	36,450	36,450	سندات بفائدة ثابتة بنسبة 5.75% سنوياً وتستحق في 24 يونيو 2018
			سندات بفائدة متغيرة بنسبة 3.25% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق في 24 يونيو 2018
23,550	23,550	23,550	
29,778	29,805	29,814	سندات بفائدة ثابتة بنسبة 6% سنوياً وتستحق في 9 مارس 2026
			سندات بفائدة متغيرة بنسبة 3.95% سنوياً فوق معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي (بحد أقصى 7% سنوياً) وتستحق في 9 مارس 2026
69,152	69,215	69,236	
231,281	330,229	330,316	
(9,000)	(9,000)	-	ناقصاً: استبعادات بين شركات المجموعة
222,281	321,229	330,316	

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2018

6 سندات (تتمة)

لاحقاً لنهاية الفترة في 19 أبريل 2018، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بإصدار سندات بمبلغ 60,000,000 دينار كويتي تتضمن سندات بمعدل ثابت بمبلغ 32,150,000 دينار كويتي بنسبة 5.75% يتم استحقاقها في 19 أبريل 2023 وسندات بمعدل متغير بمبلغ 27,850,000 دينار كويتي بنسبة 2.50% زائد معدل الخصم المعلن من قبل بنك الكويتي المركزي ويتم استحقاقها في 19 أبريل 2023.

7 أوراق دفع متوسطة الأجل

(مدققة)	31 مارس 2018	31 مارس 2017	31 مارس 2017
ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
أوراق دفع متوسطة الأجل باليورو صادرة من قبل الشركة الأم من خلال شركات ذات أغراض خاصة:			
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات وتستحق في 23 فبراير 2027 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 4.5% سنوياً وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية.			
148,037	146,840	145,953	
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 10 سنوات وتستحق في 15 يوليو 2020 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 9.375% وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية.			
151,507	150,189	149,254	
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 233 مليون دولار (في الأصل 500 مليون دولار أمريكي) لفترة 5 سنوات وتستحق في 5 فبراير 2019 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 4.8% وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية.			
70,819	70,172	69,723	
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 7 سنوات وتستحق في 15 مارس 2023 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 5% وتستحق السداد على أساس نصف سنوي، وهي مدرجة في سوق لندن للأوراق المالية			
152,375	150,875	149,875	
مصدرة من قبل شركات تابعة من خلال شركات ذات أغراض خاصة:			
أوراق دفع بمعدل ثابت بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي لفترة 5 سنوات وتستحق في 14 سبتمبر 2021 وتحمل سعر فائدة كوبون بمعدل 3.125%، وهي مدرجة في السوق الأيرلندي للأوراق المالية			
151,123	149,842	148,864	
673,861	667,918	663,669	
(6,231)	(7,537)	(7,362)	
667,630	660,381	656,307	
ناقصاً: استبعادات ما بين شركات المجموعة			

8 حقوق الملكية الخاصة بالمساهمين وأسهم الشركة المشتراة والاحتياطيات والتوزيعات والأوراق الرأس مالية المستدامة

أ) رأس المال

(مدققة)	31 مارس 2018	31 مارس 2017	31 مارس 2017
ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
200,000	200,000	200,000	
147,357	147,357	147,357	
رأس مال مصرح به (أسهم بقيمة 100 فلس للسهم)			
رأس مال مصدر ومدفوع بالكامل (أسهم بقيمة 100 فلس للسهم)*			

* يتكون من عدد 1,049,620,700 سهم (31 ديسمبر 2017: 1,049,620,700 سهم و31 مارس 2017: 1,049,620,700 سهم) مدفوع بالكامل نقدًا بينما تم إصدار عدد 423,952,003 سهم (31 ديسمبر 2017: 423,952,003 سهم) كأسهم منحة.

8 حقوق الملكية الخاصة بالمساهمين وأسهم الشركة المشتراة والاحتياطات والتوزيعات والأوراق الرأس مالية المستدامة (تتمة)

(ب) علاوة إصدار أسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

(ج) أسهم الشركة المشتراة

	(مدققة) 31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	
عدد أسهم الشركة المشتراة	126,340,334	131,027,237	131,027,237
النسبة المئوية من رأس المال	8.57%	8.89%	8.89%
القيمة السوقية (ألف دينار كويتي)	62,538	43,894	37,343

إن الاحتياطات بما يعادل تكلفة أسهم الشركة المشتراة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع.

(د) توزيعات أرباح

في 4 أبريل 2018، اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين توزيع أرباح نقدية بقيمة 10 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016: 25 فلس للسهم) وتوزيعات أسهم منحة بقيمة 5% (للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016: لا شيء) إلى مساهمي الشركة الأم المقيدون في السجلات في تاريخ المعلومات المالية.

(هـ) الأوراق الرأس مالية المستدامة المصدرة من قبل شركة تابعة للمجموعة

في 30 سبتمبر 2014، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة وهي بنك برقان ش.م.ك. ("بنك برقان") بإصدار أوراق رأس مالية مستدامة (الأوراق المالية) من خلال شركة برقان تير 1 للتمويل المحدودة (وهي شركة محدودة المسؤولية ذات أغراض خاصة تأسست مؤخراً في مركز دبي المالي العالمي) بمبلغ 500,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل 144,025 ألف دينار كويتي) (2016: 500,000 ألف دولار أمريكي بما يعادل 144,025 ألف دينار كويتي). تخضع الأوراق الرأسمالية المستدامة لضمان غير مشروط وغير قابل للإلغاء من قبل بنك برقان وتعتبر التزامات مباشرة غير مشروطة ومساندة وغير مضمونة، وتم تصنيفها كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية - التصنيف. وليس للأوراق الرأسمالية المستدامة تاريخ استحقاق. تسترد الأوراق من قبل الشركة التابعة للمجموعة وبناءً على تقديرها بعد 30 سبتمبر 2019 ("تاريخ المطالبة الأول") أو أي تاريخ لاحق لدفع الفائدة بشرط الحصول على الموافقة المسبقة للجهة الرقابية المختصة.

تحمل الأوراق الرأسمالية المستدامة فائدة على قيمتها الاسمية اعتباراً من تاريخ الإصدار حتى تاريخ المطالبة الأول بمعدل فائدة ثابت سنوي بنسبة 7.25%. وسيعاد تحديد معدل الفائدة لاحقاً على فترات زمنية فاصلة مدتها خمس سنوات. وتستحق الفائدة السداد بشكل نصف سنوي بأثر رجعي وتعامل كإقتطاع من حقوق الملكية والحصص غير المسيطرة. تم سداد مدفوعات الفوائد نصف السنوية خلال الفترة.

لدى بنك برقان، بناءً على تقديره، الحق في أن يختار عدم توزيع الفائدة كما هو منصوص عليه ولا يعتبر ذلك حالة تعثر.

في 28 مارس 2016، أصدرت إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي بنك الخليج المتحد ش.م.ب. أوراق رأس مالية مستدامة بمبلغ 33,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ 9,961 ألف دينار كويتي). وقامت بعض الشركات التابعة للمجموعة بالاكنتاب في هذه الأوراق الرأسمالية المستدامة بمبلغ 25,000 ألف دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ 7,546 ألف دينار كويتي) والتي تم استبعادها عند التجميع.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2018

9 إيرادات استثمار

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,414	512	أرباح بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
431	730	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(942)	خسارة بيع أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
751	-	ربح بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,238	1,116	إيرادات توزيعات أرباح
(65)	(8)	خسائر بيع عقارات استثمارية
-	176	أرباح من بيع شركات زميلة
<u>4,769</u>	<u>1,584</u>	

10 ربحية السهم

الأساسية:

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات فوائد الأوراق الرأسمالية المستدامة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة، كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,067	5,636	ربحية السهم الأساسية:
(3,568)	(3,480)	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
		ناقصاً: مدفوعات فوائد أوراق رأسمالية مستدامة خاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>1,499</u>	<u>2,156</u>	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات فوائد أوراق رأسمالية مستدامة
أسهم	أسهم	
1,547,251,338	1,547,251,338	عدد الأسهم القائمة:
(132,720,369)	(137,578,599)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة
		المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة المشترية
<u>1,414,530,969</u>	<u>1,409,672,739</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة*
فلس	فلس	
1.06	1.53	ربحية السهم الأساسية

10 ربحية السهم (تتمة)

المخففة:

يتم احتساب ربحية السهم المخففة من خلال قسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات فوائد الأوراق الرأسمالية المستدامة، المعدل بما يعكس تأثير النقص في الربح نتيجة لممارسة الأسهم العادية المحتملة لشركات تابعة، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة مضافاً إليه المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المحتمل إصدارها عند تحويل كافة خيارات شراء الأسهم للموظفين. يوجد لدى الشركة الأم خيارات شراء أسهم للموظفين قائمة تم إصدارها بموجب برنامج خيار شراء الأسهم للموظفين، والتي قد يكون لها تأثير مخفف على الربحية.

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2017	2018	
ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	ربحية السهم المخففة:
5,067	5,636	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
(3,568)	(3,480)	ناقصاً: مدفوعات الفوائد لأوراق رأسمالية مستدامة خاصة بمساهمي الشركة الأم
		ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم بعد مدفوعات فوائد أوراق رأسمالية مستدامة
1,499	2,156	
أسهم	أسهم	
1,414,530,969	1,409,672,739	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة*
فلس	فلس	
1.06	1.53	ربحية السهم المخففة

لم يتم أخذ تأثير خيار شراء أسهم عند الإصدار في الحسبان عند احتساب ربحية السهم المخففة حيث إن النتيجة غير مخففة.

*تم تعديل ربحية السهم الأساسية والمخففة خلال الفترة الحالية والفترة المقارنة لتعكس توزيعات أسهم المنحة (إيضاح 8 د).

11 تغطية صافي استثمار في عمليات أجنبية

قامت المجموعة بتصنيف وتحديد استثماراتها في عمليات أجنبية (أي استثمارات في مجموعة بانثر للإعلام المحدودة، وبنك الخليج المتحد ش.م.ب.، وشركة تقاعد للتوفير والتقاعد ش.م.ب.، ومركز بولسار للمعرفة) وأوراق دفع متوسطة الأجل باليورو كتغطية لصافي الاستثمار في عمليات أجنبية. يتم استخدام أوراق الدفع متوسطة الأجل باليورو لتغطية انكشاف المجموعة لمخاطر تحويل العملات الأجنبية بالدولار الأمريكي من هذه الاستثمارات. خلال الفترة، تم تحويل الأرباح أو الخسائر بمبلغ 2,319 ألف دينار كويتي الناتجة عن إعادة تحويل العملات الأجنبية لهذا الاقتراض إلى بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع من أجل مقاصة أي خسائر ناتجة عن تحويل صافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية. لم يكن هنالك أي حالات انعدام فعالية خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2018.

أبرم بنك برقان عقود تحويل عملات أجنبية آجلة بين الليرة التركية والدولار الأمريكي، ويتم تجديدها على أساس شهري وقد تم تصنيف هذه العقود كتغطية لصافي استثمار البنك في شركته التابعة التركية. تم تنفيذ هذه المعاملة على أساس صافي المراكز الدائنة بالدولار الأمريكي. ويتم تحويل الأرباح أو الخسائر من إعادة تحويل العقود الموضحة أعلاه إلى بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع لمقاصة أي أرباح أو خسائر ناتجة من تحويل صافي الاستثمارات في الشركة التابعة التركية. ولم يتم تسجيل أي انعدام لفاعلية هذه التغطيات لصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر خلال الفترة.

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2018

12 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تتم مع أطراف ذات علاقة؛ أي المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة تتكون مما يلي:

المساهم الرئيسي	الشركات الزميلة وشركات المحاسبة	أخرى	المجموع	(مدققة)	31 مارس 2017
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
-	-	-	-	769	-
-	23,363	420,975	444,338	488,175	464,544
3,431	783	40,686	44,900	45,337	7,011
-	13,461	39,626	53,087	51,763	46,161
59,038	13,367	21,254	93,659	76,813	93,662
-	2,998	-	2,998	3,018	3,048
477	27	111,613	112,117	117,500	12,543
-	1,509	906	2,415	2,415	2,415

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:

نقد في الصندوق ولدى البنوك
قروض وسلف*
موجودات أخرى
المستحق إلى البنوك
والمؤسسات المالية الأخرى*
ودائع من عملاء*
أوراق دفع متوسطة الأجل
مطلوبات أخرى
أوراق رأسمالية مستدامة

التزامات ومطلوبات محتملة:

-	-	115	115	667	956
25	74,480	4,210	78,715	77,457	31,970

خطاب اعتماد
ضمانات

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

المساهم الرئيسي	الشركات الزميلة وشركات المحاسبة	أخرى	المجموع	(مدققة)	31 مارس 2017
ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
921	306	3,160	4,387	4,345	4,345
23	507	413	943	1,089	1,089
534	146	141	821	695	695

المعاملات:

إيرادات فوائد
إيرادات أتعاب وعمولات
مصروف فوائد

* تتعلق الأرصدة لدى أطراف ذات علاقة بعمليات شركة تابعة بالقطاع المصرفي.

13 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى ستة قطاعات أعمال رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى مسئول اتخاذ القرارات التشغيلية، كما يلي:

الأنشطة المصرفية التجارية: تتمثل في الأنشطة المصرفية التجارية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الخدمات المصرفية للأفراد والشركات والخدمات المصرفية الخاصة ومنتجات الخزنة. تعمل هذه المنشآت تحت رقابة البنوك المركزية في الدول التي تعمل بها.

إدارة الأصول وخدمات الاستثمارات المصرفية: تتمثل في أنشطة إدارة الأصول وخدمات الاستثمارات المصرفية التي تقوم بها المجموعة وتتضمن إدارة الموجودات وتمويل الشركات (خدمات الاستشارات وخدمات الأسواق المالية) والاستشارات الاستثمارية والبحوث وإدارة الثروات.

التأمين: يمثل هذا القطاع أنشطة التأمين التي تقدمها المجموعة والخدمات المتعلقة الأخرى.

وسائل الإعلام: يمثل هذا القطاع أنشطة المجموعة في تقديم خدمات شبكات الأقمار الصناعية الرقمية والخدمات الأخرى ذات الصلة.

القطاع الصناعي: يمثل الأنشطة التي تقوم بها المجموعة في تطوير المشاريع الصناعية والصناعات الغذائية والمرافق والخدمات والمعدات الطبية والقطاعات الأخرى ذات الصلة.

أنشطة الضيافة والعقارات: يمثل الأنشطة التي تقوم بها المجموعة في قطاع الضيافة والعقارات.

أخرى: يمثل الأنشطة الأخرى التي تقوم بها المجموعة وتتضمن الاستشارات والخدمات الإدارية والتعليمية والاستشارية.

إن أسعار التحويل بين قطاعات التشغيل مدرجة بالسعر المعتمد من قبل إدارة المجموعة.

يبين الجدول التالي معلومات الإيرادات والأرباح قبل الضرائب فيما يتعلق بقطاعات التشغيل لدى المجموعة:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس				
2017		2018		
إيرادات القطاع آلاف دينار كويتي	نتائج القطاع آلاف دينار كويتي	إيرادات القطاع آلاف دينار كويتي	نتائج القطاع آلاف دينار كويتي	
30,830	116,340	38,521	128,978	الأنشطة المصرفية التجارية
(9,890)	9,598	(10,125)	11,431	إدارة الأصول وخدمات الاستثمارات المصرفية
1,296	1,296	1,535	1,535	تأمين
(4,070)	(4,070)	(9,984)	(9,984)	وسائل الإعلام
5,041	11,112	4,764	13,038	القطاع الصناعي
2,268	24,073	4,941	27,859	ضيافة وعقارات
(1,219)	3,043	(1,424)	11,975	أخرى
(2,900)	(9,854)	(5,569)	(13,879)	الاستبعاذات بين القطاعات
21,356	151,538	22,659	170,953	إيرادات ونتائج القطاعات

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2018

13 معلومات القطاعات (تتمة)

يعرض الجدول التالي موجودات ومطلوبات قطاعات التشغيل لدى المجموعة:

(معداد إدراجه) (معداد إدراجه) 31 مارس 2017 ألف دينار كويتي	(مدققة) (مدققة) 31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	31 مارس 2018 ألف دينار كويتي	
8,606,793	8,798,228	8,178,275	الموجودات:
744,953	860,141	757,104	الانشطة المصرفية التجارية
74,135	73,369	71,687	إدارة الأصول وخدمات الاستثمارات المصرفية
157,360	177,863	178,327	تأمين وسائل الإعلام
263,678	267,168	272,568	القطاع الصناعي
795,472	865,106	882,020	ضيافة وعقارات
171,427	283,978	270,208	أخرى
(840,981)	(981,068)	(798,983)	الاستبعادات بين القطاعات
<u>9,972,837</u>	<u>10,344,785</u>	<u>9,811,206</u>	إجمالي الموجودات
7,662,481	7,851,858	7,430,798	المطلوبات:
1,019,963	1,153,527	1,097,512	الانشطة المصرفية التجارية
122,827	115,596	113,522	إدارة الأصول وخدمات الاستثمارات المصرفية
417,899	560,827	576,493	القطاع الصناعي
151,069	204,790	199,842	ضيافة وعقارات
(632,386)	(753,541)	(627,991)	أخرى
<u>8,741,853</u>	<u>9,133,057</u>	<u>8,790,176</u>	الاستبعادات بين القطاعات
			إجمالي المطلوبات

يمثل بند الاستبعادات بين القطاعات الأرصدة والمعاملات التي تتم بين القطاعات المختلفة داخل المجموعة والنتيجة في السياق العادي لأعمال المجموعة.

14 التزامات

يوجد لدى المجموعة الالتزامات التالية:

(مدققة) 31 مارس 2017 ألف دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	31 مارس 2018 ألف دينار كويتي	
292,776	330,985	362,258	التزامات تتعلق بالائتمان:
1,013,674	1,031,100	1,021,345	خطابات اعتماد ضمانات
<u>1,306,450</u>	<u>1,362,085</u>	<u>1,383,603</u>	
753,770	808,803	738,495	خطوط ائتمان غير مسحوبة
128,994	145,418	119,645	التزامات تتعلق بالاستثمار
<u>2,189,214</u>	<u>2,316,306</u>	<u>2,241,743</u>	

المشتقات 15

يبين الجدول التالي القيمة الاسمية للمشتقات القائمة كما في تاريخ التقارير المالية. إن القيمة الاسمية للمشتقات تستند إلى الأصل أو المعدل أو المؤشر الأساسي المرتبط بالمشتقات.

	31 مارس 2018 ألف دينار كويتي	31 ديسمبر 2017 ألف دينار كويتي	31 مارس 2017 ألف دينار كويتي
المشتقات المحتفظ بها للمتاجرة:			
(متضمنة البنود التي لا تفي بشروط التغطية)			
عقود مبادلة عملات أجنبية آجلة	1,014,852	1,353,156	1,129,255
مبادلات أسعار الفائدة	274,873	329,785	345,958
خيارات	282,413	339,068	675,227
مشتقات محتفظ بها للتغطية:			
تغطية القيمة العادلة:			
عقود مبادلة العملات الأجنبية الآجلة	296,137	221,829	229,770
مبادلات أسعار الفائدة	106,663	105,613	104,913
تغطية التدفقات النقدية:			
مبادلات أسعار الفائدة	221,276	234,056	298,837

القيمة العادلة للأدوات المالية 16

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها المدرجة بالدفاتر، باستثناء أوراق الدفع متوسطة الأجل التي تبلغ قيمتها العادلة 677,670 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 694,909 ألف دينار كويتي). بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية ذات الطبيعة النقدية السائلة أو ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل (أقل من ثلاثة أشهر) فمن المفترض أن القيمة المدرجة بالدفاتر تعادل تقريباً قيمتها العادلة. ينطبق هذا الافتراض أيضاً على الودائع تحت الطلب وحسابات الإيداع التي ليس لها تاريخ استحقاق محدد والأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

إن القيمة العادلة للأوراق المالية المسعرة تؤخذ من أسعار السوق المعلنة في سوق نشطة، إذا كانت متوفرة. بالنسبة للأوراق المالية غير المسعرة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم مناسبة. يمكن أن تتضمن تلك الأساليب استخدام معاملات حديثة ذات شروط تجارية بحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تقييم أخرى.

يتم تحديد القيمة العادلة للصناديق المدرجة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار الشراء المعلنة لها. تستند القيمة العادلة للصناديق غير المدرجة إلى صافي قيمة الموجودات التي يتم تحديدها من قبل مدير الصندوق باستخدام أسعار السوق المعلنة للموجودات الأساسية - إذا كانت متوفرة - أو غير ذلك من الأساليب المقبولة الأخرى مثل السعر المدفوع حديثاً من قبل مستثمر آخر أو القيمة السوقية لشركة مماثلة.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

المستوى 1: أسعار معلنة (غير معدلة) في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.

المستوى 2: أساليب أخرى تكون جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة ملحوظة، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم مدخلات ذات تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى البيانات المعروضة في السوق.

16 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة وفقا لمستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

مجموع القيمة العادلة ألف دينار كويتي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	
				31 مارس 2018
				موجودات تقاس بالقيمة العادلة
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
				من خلال الأرباح أو الخسائر:
				أوراق مالية
22,282	16,638	-	5,644	أوراق دين مالية
4,872	-	-	4,872	صناديق مدارة
60,546	59,301	1,245	-	
87,700	75,939	1,245	10,516	
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
				من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
				أسهم
137,417	81,218	28,155	28,044	أوراق دين مالية
124,743	17,355	-	107,388	
262,160	98,573	28,155	135,432	
				31 ديسمبر 2017
				موجودات تقاس بالقيمة العادلة
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
				من خلال الأرباح أو الخسائر:
				أوراق مالية
29,724	26,880	-	2,844	أوراق دين مالية
4,396	-	-	4,396	صناديق مدارة
1,235	847	388	-	
35,355	27,727	388	7,240	
				موجودات مالية متاحة للبيع:
90,351	43,263	4,913	42,175	أسهم
308,846	38,000	-	270,846	أوراق دين مالية
71,323	60,235	11,088	-	صناديق مدارة
470,520	141,498	16,001	313,021	
38,881	-	38,881	-	مشتقات
(21,754)	-	(21,754)	-	مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة
				مشتقات

شركة مشاريع الكويت القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2018

16 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

مجموع القيمة العادلة ألف دينار كويتي	المستوى 3 ألف دينار كويتي	المستوى 2 ألف دينار كويتي	المستوى 1 ألف دينار كويتي	
				31 مارس 2017
				موجودات تقاس بالقيمة العادلة
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
				من خلال الأرباح أو الخسائر:
42,750	35,368	-	7,382	أسهم
19,185	3,077	-	16,108	أوراق دين مالية
4,789	4,375	414	-	صناديق مدارة
66,724	42,820	414	23,490	
				موجودات مالية متاحة للبيع:
96,423	38,208	10,557	47,658	أسهم
213,498	40,676	-	172,822	أوراق دين مالية
76,978	60,672	16,306	-	صناديق مدارة
386,899	139,556	26,863	220,480	

خلال الفترة، لم تكن هناك أي تحويلات مادية بين مستويات القيمة العادلة. إن تأثير بيان المركز المالي المجمع أو بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع يعتبر غير مادي، إذا طرأ تغيير في متغيرات المخاطر المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة بنسبة 5%.

17 حدث لاحق

لاحقاً لنهاية الفترة، في 7 مايو 2018، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بتوقيع اتفاقية بيع وشراء مع شركة محاصة ان سي أش فنتشرز (ش.ش.و) لشراء 396,426,434 سهماً بما يمثل حصة ملكية بنسبة 69.528% في شركة بيت الاستثمار العالمي ش.م.ك. (مقفل)، شركة مساهمة كويتية خاضعة لرقابة هيئة أسواق المال كشركة استثمار ولبانك الكويت المركزي لغرض أنشطة التمويل. تعمل شركة بيت الاستثمار العالمي بشكل رئيسي في تقديم خدمات إدارة الأصول والخدمات المصرفية الاستثمارية وأنشطة الوساطة.