

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وتقرير المراجعة
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 مارس 2018
(غير مدققة)

شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة له
المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة
31 مارس 2018 (غير مدققة)
الكويت

المحتويات

صفحة

- 1 تقرير المراجعة
- 2 بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف الجموع
- 3 بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحلي المكثف الجموع
- 4 بيان المركز المالي المرحلي المكثف الجموع
- 6 - 5 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف الجموع
- 8 - 7 بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف الجموع
- 31 - 9 إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة



تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

إلى السادة أعضاء مجلس الإدارة
شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع
الكويت

المقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع "الشركة الأم" والشركات التابعة لها "المجموعة" كما في 31 مارس 2018 والبيانات المرحلية المكثفة الجموعة المتعلقة به للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة وفقاً لأساس العرض الموضح في ايضاح رقم (2). إن مسؤوليتنا هي أن نعبر عن استنتاجنا حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية توجيه الاستفسارات بشكل رئيسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات المراجعة التحليلية وإجراءات أخرى. إن نطاق المراجعة يقل بشكل جوهري عن التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الجوهرية والتي يمكن أن يتم تحديدها من خلال التدقيق. وبناء عليه، فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة التوالي المادية، وفقاً لأساس العرض الموضح في ايضاح رقم (2).

تأكيد أمر هام

نلفت الانتباه إلى ايضاح 11 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة والذي يشير إلى أن الشركة الأم تقوم حالياً بفعالية بالعمل على إعادة هيكلة قروضها التي تتضمن بعض القروض المستحقة في نهاية الفترة. ولا تزال المفاوضات مع البنك قائمة حتى تاريخ اصدار هذه المعلومات المالية الجموعة. لم يتم التحفظ في استنتاجنا بشأن هذا الأمر.

تقرير المراجعة حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

استناداً إلى مراجعتنا ، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة متفقة مع السجلات المحاسبية للشركة الأم، حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع خلال فترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية والتعديلات اللاحقة له أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو في مركزها المالي.

كذلك ، ومن خلال مراجعتنا ، لم يرد إلى علمنا وجود مخالفات جوهيرية خلال فترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 لاحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لاحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 بشأن هيئة أسواق المال والقوانين المتعلقة به على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

٢

دبي

أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة A)
جرانت ثورنتون - القطامي والعبيان وشركاه

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المتتهية في مارس 31 2017 (غير مدقق)	الثلاثة أشهر المتتهية في مارس 31 2018 (غير مدقق)	إيضاح د.ك	إيضاح د.ك
4,891,235	5,390,445		أيرادات من الخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات
35,012	926,642		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
154,641	409,340		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
35,442	-		أرباح محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع
272,552	146,984		أيرادات توزيعات أرباح
2,307,781	3,145,440		حصة في نتائج شركات زميلة
337,088	330,091		أيراد الإيجار
50,000	-		أرباح محققة من بيع عقارات استثمارية
5,514	8,387		أتعاب إدارة ورسوم أكتتاب
مجموع الأيرادات			
8,089,265	10,357,329		تكلفة المبيعات والخدمات الفندقية وتكنولوجيا المعلومات
(3,921,173)	(4,667,034)		مصاريف عمومية وإدارية وأخرى
(1,380,534)	(1,071,322)		
أرباح تشغيل			
2,787,558	4,618,973		إيراد فوائد وإيرادات أخرى
42,023	15,728		أرباح / (خسائر) تحويل عملات أجنبية
(6,583)	23,725		تكاليف تحويل
(1,250,943)	(1,383,918)		الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع
(331,138)	-	ج 8	الانخفاض في قيمة ذمم مدينة وأصول أخرى
(220,821)	(428,569)		
ربح قبل الضرائب			
1,020,096	2,845,939		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(9,286)	(24,937)		مخصص الركوة
(11,948)	(51,065)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(29,869)	-		
968,993	2,769,937		ربح الفترة
الأرباح الخاصة به :			
976,922	2,772,188		مالكي الشركة الأم
(7,929)	(2,251)		مخصص غير مسيطرة
968,993	2,769,937		
2.43	6.88	4	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

ان الايضاحات المبينة على الصفحتين 9 - 31 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
31 مارس 2018 (غير مدققة)
الكويت

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر	
ال المنتهية في	
31 مارس	
2017	2018
(غير مدقق)	(غير مدقق)
د.ك	د.ك
968,993	2,769,937

ربح الفترة

إيرادات شاملة أخرى:

بنود سيتم إعادة تضمينها إلى الأرباح أو الخسائر خلال فترات لاحقة

فرق العملة الناتجة من تحويل عملات أجنبية

استثمارات متاحة للبيع :

(871,636)	-	- صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال الفترة
(35,442)	-	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف الجمجم نتيجة للبيع
331,138	-	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف الجمجم نتيجة الهبوط في القيمة
(779,266)	(723,524)	حصة في خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة
(1,566,038)	(3,659,618)	

بنود لن يتم إعادة تضمينها إلى الأرباح أو الخسائر خلال فترات لاحقة

صافي التغيرات في القيمة العادلة لاستثمارات في أدوات حقوق ملكية محددة بالقيمة

العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

-	(2,798,382)	مجموع الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
(1,566,038)	(6,458,000)	مجموع الخسائر الشاملة للفترة
(597,045)	(3,688,063)	مجموع الخسائر الشاملة الخاصة بـ
(330,993)	(3,028,788)	مالكى الشركة الام
(266,052)	(659,275)	حصص غير مسيطرة
(597,045)	(3,688,063)	

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 9 - 31 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة .

بيان المركز المالي المرحلي المكثف الجموعة

31 مارس 2017 (غير مدققة) د.ك.	31 ديسمبر 2017 (مدققة) د.ك.	31 مارس 2018 (غير مدققة) د.ك.	ايصال	
14,185,630	8,491,863	5,674,482	5	الاصول
8,929,031	5,258,181	4,504,836	5	نقد وأرصدة لدى البنك
1,169,766	1,152,965	1,152,965	5	ودائع قصيرة الأجل
12,473,347	10,905,180	13,372,133	6	استثمارات مراجحة ووكالة وصكوك
17,633,396	10,901,343	15,533,612	7	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر
666,595	771,994	802,796		ذمم مدينة وأصول اخرى
33,227,700	33,721,451	-	8	بضاعة
-	-	25,637,312	9	استثمارات متاحة للبيع
60,438,013	61,985,767	59,885,697		استثمار في شركات زميله
32,345,433	30,054,977	32,483,099	10	عقارات استثمارية
3,323,014	3,083,632	3,037,250		ممتلكات ومعدات
5,283,358	4,786,265	4,653,904		الشهرة وأصول اخرى غير ملموسة
189,675,283	171,113,618	166,738,086		مجموع الاصول
<hr/>				
الخصوم وحقوق الملكية				
الخصوم				
877,423	917,504	735,505	5	مستحق الى بنوك
10,223,412	7,118,614	8,554,692		ذمم دائنة وخصوم اخرى
109,492,433	99,773,371	99,555,428	11	قروض من بنوك ومؤسسات مالية اخرى
759,608	881,971	936,432		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
121,352,876	108,691,460	109,782,057		مجموع الخصوم
<hr/>				
حقوق الملكية				
رأس المال				
41,316,276	41,316,276	41,316,276	12	علاوة إصدار أسهم
3,410,573	3,410,573	3,410,573		اسهم خزينة
(3,410,573)	(3,410,573)	(3,452,130)	13	احتياطي قانوني
1,763,896	2,058,597	2,058,597		احتياطي اختياري
1,763,896	2,058,597	2,058,597		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
4,799,812	3,808,238	(2,924,091)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(9,949,320)	(13,873,258)	(16,809,352)		أرباح محفوظ بها
6,015,743	7,067,935	13,416,681		حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
45,710,303	42,436,385	39,075,151		حصص غير مسيطرة
22,612,104	19,985,773	17,880,878		مجموع حقوق الملكية
68,322,407	62,422,158	56,956,029		مجموع الخصوم وحقوق الملكية
189,675,283	171,113,618	166,738,086		

عبد الغني محمد صالح بجهانی
نائب رئيس مجلس الإداره

فهد سليمان الحارث
رئيس مجلس الإداره

بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المكتفيف الجموع

حقوق الملكية المخاصة بعالكي الشركة الأم

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المورثي المكتف بالجمع

ان الايضاحتات المبنية على الصفحات 9-31 تشكل جزءا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتملة الجموعة .

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك.	الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك.	الربح قبل الضرائب تعديلات :
1,020,096	2,845,939	انشطة التشغيل
(35,442)	-	ربح محقق من بيع استثمارات متاحة للبيع
(272,552)	(146,984)	إيرادات توزيعات أرباح
(50,000)	-	أرباح محققة من بيع عقارات استثمارية
(2,307,781)	(3,145,440)	حصة في نتائج شركات زميلة
(27,390)	(10,604)	إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات مراجحة ووكالة استهلاك
84,056	82,807	أطفاء أصول غير ملموسة
62,803	132,361	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
42,033	63,294	تكاليف تمويل
1,250,943	1,383,918	الانخفاض في قيمة ذمم مدينة واصول اخرى
220,821	428,569	الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
331,138	-	
318,725	1,633,860	التغيرات في اصول وخصوم التشغيل :
(1,111,088)	1,052,418	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
(1,449,524)	(3,139,125)	ذمم مدينة وأصول أخرى
3,599,457	395,272	ذمم دائنة وخصوم اخرى
108,191	(30,802)	بضاعة
1,465,761	(88,377)	النقد (المستخدم في) / الناتج من انشطة التشغيل
-	(9,405)	رَكَّة و حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
-	(8,833)	نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
1,465,761	(106,615)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من انشطة التشغيل
		انشطة الاستثمار
(2,525,000)	(2,350,006)	التغير في ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد ثلاثة أشهر
(907)	(921)	التغير في الودائع المخزنة
(5,320)	-	النقص في استثمارات مراجحة ووكالة وصكوك
973,121	-	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	914,942	المحصل من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(977,960)	(2,389,286)	شراء وتطوير عقارات استثمارية
2,500,000	-	المحصل من بيع عقارات استثمارية
(9,623)	(36,425)	صافي حيازة ممتلكات والات ومعدات
178,808	-	توزيعات أرباح مستلمة
27,390	10,604	إيرادات فوائد وإيرادات من استثمارات مراجحة ووكالة مستلمة
160,509	(3,851,092)	صافي النقد الناتج من انشطة الاستثمار

ان الإيضاحات المبينة على الصفحتين 9 - 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التدفقات النقدية المرحلي المكتفف الجموع

الثلاثة أشهر	الثلاثة أشهر	
المتتهية في	المتتهية في	
31 مارس	31 مارس	
2017	2018	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	ايضاح
د.ك	د.ك	د.ك
		انشطة التمويل
3,319,608	(217,943)	صافي حركة القروض
(12,815)	(95,749)	المدفوع لمساهي شركات تابعة من حسابات تخفيض رأس المال
3,638	(4,406)	اكتتاب / (استرداد) وحدات من قبل الحصص غير المسيطرة
-	(41,557)	شراء أسهم خزينة
(41,296)	(653)	توزيعات أرباح مدفوعة
(1,207,005)	(1,421,639)	تكاليف تمويل مدفوعه
2,062,130	(1,781,947)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من انشطة التمويل
3,688,400	(5,739,654)	صافي (النقص) / الزياده في النقد وشبه النقد
15,697,135	12,613,443	النقد وشبه النقد في بداية الفترة
19,385,535	6,873,789	النقد وشبه النقد في نهاية الفترة
	5	

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 9 - 31 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الجموعة.

ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة

1. تأسيس ونشاط الشركة

تأسست شركة نور للاستثمار المالي - ش.م.ك.ع ("الشركة الأم") في الكويت في 1 فبراير 1997، وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في مايو 2006. يشار إلى الشركة الأم وشركاتها التابعة معاً "المجموعة". الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية وهي شركة تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة (ش.م.ك.ع) "الشركة الأم الرئيسية". فيما يلي الأغراض الرئيسية للشركة الأم :

- الإستثمار في القطاعات الاقتصادية المختلفة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة او شراء أسهم او حصص في تلك الشركات.
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة الحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير.
- الوساطة في عمليات الإقراض والإقتراض مقابل عمولة أو أجر.
- التمويل والوساطة في عمليات التجارة الدولية.
- القيام بالبحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الإستثمار وتوظيف الأموال للغير.
- إنشاء وإدارة صناديق الإستثمار المختلفة بكافة أنواعها طبقاً للقانون.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديرى الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات والمئات.
- إعداد الدراسات وتقدم المشورة الاقتصادية المتعلقة بالإستثمار بالنسبة لمشاريع الخصخصة.
- القيام بكافة الخدمات والنشاطات التي تساعد على تطوير السوق المالية والنقدية في دولة الكويت.
- التداول بيعاً وشراء في الأسهوم والسندات والصكوك المالية وغيرها من الأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وأسواق الأوراق المالية الأجنبية ، لحساب الشركة او لحساب عملائها مقابل عمولة او أجر.
- الإستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية من القطاعات الاقتصادية بكافة صور الإستثمار.
- الوساطة في عمليات بيع او شراء الأصول المالية وغيرها من الأصول مقابل عمولة او اجر و الوساطة والمساهمة في عمليات التجارة الدولية.
- تقديم عمليات التمويل للغير او استئجار الأصول الثابتة والمنقولات عن طريق إبرام العقود.
- تقديم الخدمات الفنية الخاصة بتأسيس الشركات وإعادة هيكلة الشركات القائمة او دمجها او التصرف فيها.
- إعداد الدراسات والبحوث وتقدم الإستشارات الالزمه في كل ما يتعلق بأغراض الشركة.
- تملك حقوق الملكية والصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرنامج والمؤلفات واستغلال هذه الحقوق.
- تمثل الشركات الأجنبية التي تتمثل اغراضها مع أغراض الشركة ، بهدف تسويق منتجاتها وخدماتها بما يتفق مع التشريعات الكويتية ذات العلاقة.
- العمل كمراقب الاستثمار.

ويكون للشركة الأم مباشرة تلك الأعمال في دولة الكويت أو في الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة. ويجوز للشركة الأم ان تكون لها مصلحة أو أن تشتراك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت او في الخارج ولها ان تشتري هذه الهيئات والمؤسسات والشركات او أن تلتحق بها. ويجوز لها ان تمارس أعمالاً مشابهة او مكملة او لازمة او مربطة بأغراضها المذكورة. كما يجوز للشركة الأم استغلال الفوائض المالية المتوفرة لديها عن طريق استثمارها في محافظ وصناديق تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مبنى مجموعة الصناعات الوطنية ، الشويخ ، الكويت - الطابق الارضي (ص.ب 3311 الصفة ، الرمز البريدي 13034 دولة الكويت).

اعتمد اعضاء مجلس إدارة الشركة الأم إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة في 23 مايو 2018 .

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الجموعة السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 11 مارس 2018. وقت الموافقة عليها من المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في 9 مايو 2018 .

تابع / اوضاعات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

2. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

أسس الإعداد والعرض

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة للمجموعة لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية" باستثناء الموضع أدناه.

تم إعداد البيانات المالية الجموعة السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية كما هي مطبقة للاستخدام في دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. ان السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة متبقية مع تلك المستخدمة في اعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، باستثناء التغييرات المبينة في اوضاع (3) الناتجة من التطبيق الجزئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية الذي يسري اعتبارا من 1 يناير 2018 و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الارادات من العقود مع العملاء من 1 يناير 2018 .

المفهوم المحاسبي الأساسي

قامت المجموعة بإعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة بناء على مبدأ الإستمرارية المحاسبي. كما هو مبين في إيضاح 11 ، وعلى الرغم من ان بعض أقساط القروض / او القروض قد استحقت ، فإن الشركة الأم تعمل بنشاط مع جميع ذاتيها لإعادة هيكلة قروضها (البالغة 89,818,625 د.ك) وهي على ثقة بأنه بناء على المباحثات البناءة التي جرت حتى الآن سيكون بمقدورها تحقيق إعادة هيكلة مقبولة خلال فترة قصيرة من الزمن. كما في 31 مارس 2018 تجاوزت الخصوم المتداولة الأصول المتداولة بمبلغ 34,810,033 د.ك. وعلى الرغم، من أن إجمالي أصول المجموعة قد تجاوز إجمالي خصومها بمبلغ 56,956,029 د.ك، فإن مبلغ كبير من الخصوم المتداولة (قروض من بنوك ومؤسسات مالية في الشركة الأم) بمبلغ 89,818,625 د.ك يتم التفاوض عليها حاليا من قبل إدارة المجموعة كما هو مبين في إيضاح 11 ولا تتوقع الإدارة أن تتم المطالبة بهذه الالتزامات حتى إكمال إعادة هيكلة القروض.

وبناء على هذه الحقائق ، فإن إدارة الشركة الأم تعتقد ان المجموعة لديها مصادر كافية للاستمرار في المستقبل المنظور. وبناء عليه يتم مواصلة تطبيق مبدأ الإستمرارية في اعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة.

لا تحتوي هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة على كافة المعلومات والإوضاعات المطلوبة لبيانات مالية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. برأي إدارة شركة الام، فقد تم إدراج جميع التعديلات المكونة من مستحقات عادلة متكررة والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل.

عند اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة، فإن الأحكام الجوهرية المستخدمة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات ، هي نفسها المطبقة في البيانات المالية السنوية الجموعة المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 عدا عن التغييرات المذكورة في إيضاح 3.

إن نتائج التشغيل لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى البيانات المالية السنوية الجموعة والإوضاعات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

الشركات التابعة تم تجميعها والمحصلة في نتائج الشركات الزميلة تم تسجيلها على أساس حسابات الإدارة للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

تابع / اوضاعات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

3. السياسات المحاسبية الهامة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعولة لفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2018 والتي تم تطبيقها من قبل الجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

<u>يُنفَعُ لفترات السنوية</u>	<u>المعايير أو التفسير</u>
<u>التي تبدأ في</u>	
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2018	تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: إيضاحات حول الإيضاحات المتعلقة بالتطبيق المبدئي
	للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9

العديد من التعديلات أو التفسيرات الأخرى المطبقة لأول مرة في 2018، ليس لها أي أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة للمجموعة.

لم تقم الجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار ، تفسير أو تعديل مصدر ولكن غير مفعّل بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية ابتداءً من 1 يناير 2018 باستثناء متطلبات الخسارة الائتمانية المتوقعة (ECL) على التسهيلات الإئتمانية (مدينو تمويل إسلامي) والتي تم استبدالها بمتطلبات المخصصات الخاصة بينك الكويت المركزي.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخرًا باصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" (2014) ما يمثل اتمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بادخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم ايضا بادخال مودج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بمحاط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضًا بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

فيما يلي الحالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الأصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للالصول وفوذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصونة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحفظها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصفيتها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائيا لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الجموعة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالجموعة.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الشركة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) – الأدوات المالية

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطफأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بمحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمديفين والاستثمارات المتاحة للبيع.

بالاضافة الى ذلك، فإن الارباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق للأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها الى الارباح او الخسائر نتيجة الاستبعاد او اعادة القياس.

مع ذلك، فإن الارباح او الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لاصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها الآن في الإيرادات الشاملة الأخرى (المتمثلة في "احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة" ضمن حقوق الملكية) ويتم تحويلها الى الارباح المحتجزة عند الإستبعاد ولن يتم تحويلها الى الارباح أو الخسائر. كما ان ايرادات توزيعات الارباح على هذه الاصول سيتم مواصلة تسجيلها في الارباح او الخسائر.

بناء على تحليل الاصول والخصوم المالية للشركة كما في 1 يناير 2018 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت ادارة المجموعة بتحديد اثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية للمجموعة على النحو التالي:

التصنيف والقياس:

تحتفظ الادارة بمعظم اصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه ، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطफأة. مع ذلك، من المحمول قياس بعض الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر (FVTPL) حيث ان التدفقات النقدية ليست فقط دفعات لاصل الدين والفائدة.

سيتم قياس استثمارات الاسهم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث ان بعض الاستثمارات في ادوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. كما ان الارباح و الخسائر على هذه الاستثمارات لن يتم الان نقلها الى بيان الارباح او الخسائر نتيجة القياس اللاحق او الاستبعاد. بالإضافة الى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. إن النقد والأرصدة لدى البنوك ، ودائع قصيرة الأجل، واستثمارات مراجحة و وكالة و صكوك والذمم المدينية والأرصدة المدينية الأخرى محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع ان تؤدي الى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات اصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الادارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الادوات واستنتجت بأنها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المططفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لاعادة القياس لهذه الادوات.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 IFRS 9 - الأدوات المالية

إن الجدول التالي يوضح تصنيفات القياس الأصلية طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 39 (IAS 39) وتصنيفات القياس الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للأصول المالية للشركة في 1 يناير 2018 :

القيمة الدفترية الجديدة تحت معيار IFRS 9	إعادة قياس- أخرى	إعادة قياس (ECL)	القيمة الدفترية الأصلية تحت معيار IAS 39	التصنيف الجديد تحت معايير IFRS 9	التصنيف الأصلي تحت معيار IAS 39	الأصول المالية
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
8,477,474	-	(14,389)	8,491,863	أصول مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومديونون	نقد وأرصدة لدى البنك
5,257,151	-	(1,030)	5,258,181	أصول مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومديونون	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	-	-	1,152,965	أصول مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومديونون	استثمارات مراجحة ووكالة وصكوك
10,070,048	-	(239,883)	10,309,931	أصول مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومديونون	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
1,851,966	-	-	1,851,966	استثمارات بالمقدار العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات في حقوق ملكية
1,934,173	-	-	1,934,173	استثمارات بالمقدار العادلة من خلال الدخل الشامل	استثمارات متاحة للبيع	- صناديق ملكية خاصة
136,516	(20,652)	-	157,168	الآخر بالمقدار العادلة من خلال الدخل الشامل	استثمارات متاحة للبيع	- صناديق ملكية خاصة (سابقاً مدرجة بالتكلفة)

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

القيمة الدقترية الجديدة تحت معيار IFRS 9	إعادة قياس أخرى	إعادة قياس	إعادة قياس - الخسارة الائتمانية المتوقعه (ECL)	القيمة الدقترية الأصلية تحت معيار IAS 39	التصنيف الجديد تحت معايير IFRS 9	التصنيف الأصلي تحت معايير IAS 39	تابع / الأصول المالية
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك			
4,097,714	-	-	4,097,714	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات متاحة للبيع		- أوراق حقوق ملكية مسورة
6,978,315	-	-	6,978,315	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	استثمارات متاحة للبيع		- أوراق حقوق ملكية مسورة
17,509,689	-	-	17,509,689	الآخر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	استثمارات متاحة للبيع		- أوراق حقوق ملكية غير مسورة (سابقاً مدرجة بالتكلفة)
893,518	(298,908)	-	1,192,426	الآخر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		- أوراق حقوق ملكية مسورة
8,327,884	-	-	8,327,884	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		- أوراق حقوق ملكية مسورة
1,199,264	-	-	1,199,264	الآخر بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		- أوراق حقوق ملكية غير مسورة
1,378,032	-	-	1,378,032				
69,264,709	(319,560)	(255,302)	69,839,571				

(AFS) - استثمار متاح للبيع ، FVOCI - بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ، FVTPL - بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الجموعة
 تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية
 إن الجدول التالي يوضح فئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) حسب نوع الأصل المالي كما في 1 يناير 2018:

فئات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9)			
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(FVOCI)	(FVTPL)
أصول مالية بالتكلفة المطفأة		د.ك.	د.ك.
8,477,474	-	-	نقد وأرصدة لدى البنك
5,257,151	-	-	ودائع قصيرة الأجل
1,152,965	-	-	استثمارات مراجحة ووكالة وصكوك
10,070,048	-	-	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
	30,029,507	14,277,564	استثمارات
24,957,638	30,029,507	14,277,564	الرصيد في 1 يناير 2018

لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.
 الخصائص القيمية:

تقوم الجموعة بتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) على أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الجموعة استلامها. يتم بعد ذلك خصم النقص بالتقريب إلى معدل الفائدة الفعلية الأصلي للأصل. ويوجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، تقوم المجموعة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على النحو التالي:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً: تمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تتبع عن احداث افتراضية محتملة خلال الاثني عشر شهراً بعد تاريخ التقارير المالية؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: تمثل هذه الخسائر في الخسائر التي تتبع عن احداث افتراضية محتملة على مدى العمر المتوقع للإدامة المالية.

قامت المجموعة بتطبيق نهج مبسط على هبوط قيمة الذمم التجارية المدينة والمستحق من اطراف ذات صلة حسب المطلوب والمسموح به بموجب المعيار. كما قامت المجموعة بتأسيس مجموعة مخصصات تعتمد على خبرة المجموعة التاريخية لخسائر الائتمان معدلة لعوامل تطعيم محددة للمديدين والبيئة الاقتصادية، لم يكن لقياس المديون وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة للمجموعة.

هبوط التسهيلات الائتمانية

لم يتبع عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أي تغيير في تصنيف وقياس القروض والدفعتات المقدمة. يتم إدراج هذه التسهيلات الائتمانية بالتكلفة المطفأة ناقصاً المبالغ المشطوبة ومخصصات الخفاض القيمة وفقاً للمعايير المحاسبية الموجودة للأصول المالية بالتكلفة المطفأة كما هو مبين في البيانات المالية السنوية الجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. يتم احتساب مخصصات الخفاض القيمة وفقاً لمتطلبات مخصصات بنك الكويت المركزي.

قررت المجموعة بان تطبق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الخاصة بمباطنة القيمة كما في 1 يناير 2018 يتبع عنه مخصصات هبوط قيمة اضافية على النحو التالي (عدا التسهيلات الائتمانية):

المخصص كما في 1 يناير 2018 د.ك.	المخصص كما في 31 ديسمبر 2017 د.ك.	التعديلات د.ك.	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى بالتكلفة المطفأة د.ك.
(1,023,153)	(239,883)	(783,270)	
(15,419)	(15,419)	-	
(1,038,572)	(255,302)	(783,270)	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

ملخص الأثر على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

كما هو مسموح به من قبل الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، اختارت المجموعة عدم تعديل معلومات المقارنة لفترات السابقة بخصوص متطلبات التصنيف والقياس وهبوط القيمة. ان الفروق في المبالغ المدرجة للأصول والخصوم المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 مسجلة في الارباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. وبناء عليه، فإن المعلومات المقدمة لفترات المقارنة لا تعكس عموماً متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 بل متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 39.

ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نتج عنه الأثر التالي:

الاصول	الرصيد في 31 ديسمبر 2017 كما تم الاعلان عنه	التعديل في 31 ديسمبر 2017 كما تم الاعلان عنه	التعديل في 1 يناير 2018 كما تم
	د.ك	د.ك	د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك		8,477,474	(14,389)
ودائع قصيرة الأجل		5,257,151	(1,030)
استثمارات مراجحة ووكالة و صكوك		1,152,965	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		14,277,565	3,372,385
ذمم مدينة وارصددة مدينة أخرى *		10,661,460	(239,883)
استثمارات متاحة للبيع		-	(33,721,451)
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		30,029,507	30,029,507
استثمار في شركة زميلة **		61,898,024	(87,743)

* تتضمن الإيرادات الحقيقة وأرصددة مدينة أخرى أصول غير مالية بمبلغ 591,412 د.ك.

**إن التعديلات على "الاستثمار في شركة زميلة" تمثل حصة المجموعة من أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) المعدل من قبل

الشركة الرميلة في 1 يناير 2018.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل الجموعة

تابع / المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

تابع / ملخص الأثر على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

إن الجدول التالي يوضح أثر الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) على الأرباح المرحلة والإحتياطيات والمحصص غير المسيطرة:

المحصص غير المسيطرة	الشركة الأم	الخاصية بمساهمي الملكية	حقوق الملكية	إجمالي حقوق الملكية	الغیرات
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
62,422,158	19,985,773	42,436,385	7,067,935	3,808,238	الرصيد الختامي تحت المعيار المحاسبي الدولي (IAS 39) - 31 ديسمبر 2017
					أثر إعادة التصنيف وإعادة القياس:
					حقوق الملكية، صناديق، واستثمارات أخرى من المتاحة للبيع إلى القيمة العادلة خلال الأرباح أو الخسائر إلى القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
			2,401,853	(2,401,853)	حقوق الملكية، صناديق، واستثمارات أخرى من متاحة للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			1,179,013	(1,179,013)	أوراق حقوق ملكية وصناديق كانت مدرجة بالتكلفة من متاحة للبيع إلى القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(319,560)	(160,561)	(158,999)		(158,999)	حصة الجموعة من تعديلات المعيار IFRS 9 المطبقة من الشركات الرميلة
			805,563	(805,563)	تسجيل الخسارة الإئتمانية المتوقعة تحت المعيار (IFRS 9) - الأصول المالية للشركات الرميلة
(87,743)	-	(87,743)	(87,743)	-	تسجيل الخسارة الإئتمانية المتوقعة تحت المعيار (IFRS 9) للأصول المالية
(255,302)	(60,696)	(194,606)	(194,606)	-	
(662,605)	(221,257)	(441,348)	4,104,080	(4,545,428)	الرصيد الإفتتاحي تحت معيار (IFRS 9) -
61,759,553	19,764,516	41,995,037	11,172,015	(737,190)	1 يناير 2018

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة

3. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

3.1 تابع / المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم 18 "الإيرادات" ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 "عقود الإنشاءات" وتفصيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات ، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة واستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف التزامات الأداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية التزامات الأداء.

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة – وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمح العقود.
- التوقيت – فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان – والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشترط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت – متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.

أمور أخرى محددة تتضمن:

- * المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
- * تكلفة العقود.
- * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
- * خيارات المورد باعادة الشراء.
- * الكفالات.
- * الاصل مقابل الوكيل.
- * الترخيص.
- * تعويض الضرر.
- * الاتّهاب المقدمة غير القابلة للاستدداد، و
- * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحفاظ.

إن تطبيق هذا المعيار ليس له أي أثر جوهري على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة.

تابع / اوضاعات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

4. ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة بتقسيم ربح الفترة الخاصة المالكي الشركة الام على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي :

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق)	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق)	ربح الفترة الخاصة المالكي الشركة الأم (د.ك)
976,922	2,772,188	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
413,162,761 (10,359,065)	413,162,761 (10,442,748)	ناقص : المتوسط الموزون لعدد اسهم الخزينة القائمة خلال الفترة
402,803,696	402,720,013	
2.43	6.88	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

5. النقد وشبه النقد وإستثمارات مراجحة ووكلة وصكوك

- أ - النقد وشبه النقد لعرض بيان التدفقات النقدية المرحلية المكثف الجموع :

31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك.	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك.	31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك.	نقد وأرصدة لدى البنك ودائع قصيرة الأجل
14,185,630	8,491,863	5,674,482	
8,929,031	5,258,181	4,504,836	
23,114,661	13,750,044	10,179,318	ناقص : مستحق الى بنوك
(877,423)	(917,504)	(735,505)	ناقص : ارصدة متحجرة
(326,703)	(219,097)	(220,018)	ناقص : ودائع قصيرة الأجل تستحق بعد 3 شهور
(2,525,000)	-	(2,350,006)	النقد وشبه النقد كما في بيان التدفقات النقدية
19,385,535	12,613,443	6,873,789	

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنك حسابات تحت الطلب تحمل فائدة.

مستحق الى بنوك تتضمن تسهيلات سحب على المكتشوف مسحوبة من شركة تابعة مضمونة بودائع قصيرة الأجل بقيمة 979,898 د.ك (31 ديسمبر 2017: 1,008,181 د.ك و 31 مارس 2017: 994,031 د.ك).

يتضمن النقد و النقد المعادل أرصدة لدى البنك بقيمة 1,877,682 د.ك (31 ديسمبر 2017: 909,817 د.ك و 31 مارس 2017: 945,746 د.ك) التي تم تحديدها لغرض دفع علي حساب تخفيض رأس المال ودفعات توزيعات ارباح للحصص غير المسيطرة لشركتين تابعتين.

- ب - استثمارات مراجحة ووكلة وصكوك

31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك.	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك.	31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك.	استثمارات مراجحة ووكلة مودع لدى بنوك اسلامية محلية استثمارات صكوك
1,016,801	1,000,000	1,000,000	
152,965	152,965	152,965	
1,169,766	1,152,965	1,152,965	

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

6. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك	لفرض المتاجرة : أسمهم مسيرة
11,067,222	9,527,148	12,445,133	
6,469,961	5,798,764	8,148,224	- محلية
4,597,261	3,728,384	4,296,909	- أجنبية
			محدة عند التحقق المبدئي:
1,406,125	1,378,032	927,000	- صناديق وأسمهم أجنبية غير مسيرة
12,473,347	10,905,180	13,372,133	

إن أسمهم مسيرة بقيمة عادلة 247,553 د.ك (31 ديسمبر 2017: 1,199,264 د.ك و 31 مارس 2017: 1,036,808 د.ك) مضمنة مقابل قروض بنكية (إيضاح 11).

7. ذمم مدينة واصول أخرى

31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك	اصول مالية : ذمم مدينة
5,233,600	4,646,693	4,860,384	أرصدة مدينة أخرى
2,071	1,822	1,836	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
4,286,116	3,851,906	2,973,425	مستحق من أطراف ذات صلة أخرى
2,410,756	578,196	1,472,404	مستحق من شركات وساطة مالية
1,508,444	-	-	مستحق من عقود آجله للعملاء
-	-	2,490,297	مستحق من بيم استثمارات*
1,613,761	-	1,521,545	توزيعات أرباح مستحقة من شركة زميلة*
1,023,691	952,908	960,582	إيرادات مستحقة
399,911	278,406	298,622	موجودات مالية أخرى
16,478,350	10,309,931	14,579,095	
			اصول غير مالية اصول اخرى
1,155,046	591,412	954,517	
1,155,046	591,412	954,517	
17,633,396	10,901,343	15,533,612	

* تم استلام هذه المبالغ لاحقا لفترة التقرير.

تابع / اوضاعات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

8. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018		أوسمهم مسحورة
(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	د.ك.	د.ك.
10,348,654	11,076,029	-		
7,871,317	8,460,400	-		- محلية
2,477,337	2,615,629	-		- أجنبية
18,707,486	18,702,115	-		أوسمهم غير مسحورة
7,727,596	8,163,847	-		- محلية
10,979,890	10,538,268	-		- أجنبية
4,171,560	3,943,307	-		صناديق أجنبية
33,227,700	33,721,451	-		

قامت الجموعة بالتطبيق الجزئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" لأول مرة كما هو مبين في إيضاح 2 و 3 مفعولة من 1 يناير 2018. بناء عليه قامت إدارة الجموعة بتصنيف / إعادة قياس استثماراتها المتاحة للبيع كما هو مبين في إيضاح 3.

9. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018		أوسمهم مسحورة
(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	د.ك.	د.ك.
-	-	7,138,751		
-	-	6,329,741		- محلية
-	-	809,010		- أجنبية
-	-	17,540,934		أوسمهم غير مسحورة
-	-	8,157,565		- محلية
-	-	9,383,369		- أجنبية
-	-	957,627		صناديق أجنبية
-	-	25,637,312		

أوسمهم مسحورة بقيمة عادلة 6,186,653 د.ك (استثمارات متاحة للبيع في 31 ديسمبر 2017: 4,937,674 د.ك و 31 مارس 2017: 4,554,830 د.ك) وأوسمهم غير مسحورة بقيمة عادلة 6,887,878 د.ك (استثمارات متاحة للبيع في 31 ديسمبر 2017: 6,887,878 د.ك و 31 مارس 2017: 6,367,787 د.ك) مرهونة مقابل قروض بنكية (انظر إيضاح 11).

تابع / اوضاعات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

10. عقارات إستثمارية

ان الحركة على العقارات الاستثمارية هي كما يلي:

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	
(غير مدقق) د.ك	(مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	القيمة العادلة كما في بداية الفترة / السنة
33,819,875	33,819,875	30,054,977	مصاريف التطوير و الانشاء
977,960	1,709,589	2,430,213	إضافات نتيجة شراء شركة تابعة
-	1,326,890	-	استبعادات
(2,450,000)	(4,700,000)	-	التغير في القيمة العادلة
-	(2,094,860)	-	تحويل عملة أجنبية
(2,402)	(6,517)	(2,091)	
32,345,433	30,054,977	32,483,099	

ت تكون العقارات الإستثمارية من اراضي ومباني وعقارات قيد التطوير في البلدان التالية :

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	
(غير مدقق) د.ك	(مدقق) د.ك	(غير مدقق) د.ك	الكويت
30,859,959	27,001,675	29,022,021	خارج الكويت
1,485,474	3,053,302	3,461,078	
32,345,433	30,054,977	32,483,099	

إن عقارات استثمارية مبلغ 8,859,000 د.ك (31 ديسمبر 2017: 8,859,000 د.ك و 31 مارس 2017: 11,091,000 د.ك) ومبلغ 16,926,346 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 14,906,000 د.ك و 31 مارس 2017 : 15,852,204 د.ك) مرهونة مقابل قروض بنكية وتسهيلات تمويل إيجارة على التوالي (ايصال 11).

العقارات الاستثمارية المذكورة أعلاه تتضمن عقارات استثمارية بسيطرة مشتركة بقيمة مدرجها تبلغ 13,621,346 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 11,601,000 د.ك و 31 مارس 2017 : 12,314,204 د.ك) وهو مول جزئياً بعقد تمويل إيجاره وان حصة الجموعة من الخصوم المسيطر عليها بصورة مشتركة وبالنسبة 6,750,075 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 6,750,075 د.ك و 31 مارس 2017 : 8,250,075 د.ك) قد تم إدراجها ضمن القروض.

خلال الفترة/السنة تکاليف اقتراض بقيمة 38,836 د.ك (31 ديسمبر 2017: 240,749 د.ك و 31 مارس 2017: 80,875 د.ك) تم رسملتها الى العقارات الاستثمارية قيد التطوير.

كما في تاريخ التقرير ، ان الجموعة لديها التزامات طارئة فيما يتعلق باجارة مستحقة الدفع مبلغ 6,750,075 د.ك (31 ديسمبر 2017 : 6,750,075 د.ك و 31 مارس 2017 : 8,250,075 د.ك).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة الجموعة

11. قروض من بنوك ومؤسسات مالية

31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك.	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك.	31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك.	الضمان	قرص قصير الأجل*
1,200,000	1,100,000	1,100,000	مضمون	تمويل إجارة - د.ك.
1,080,000	-	-	مضمون	فرض دائم - د.ك.
696,702	746,252	629,558	مضمون	دائنون مراجحة وتورق
2,976,702	1,846,252	1,729,558		
				قرص طويل الأجل**
69,193,625	62,318,625	62,318,625	مضمون	فرض دائم - د.ك.
27,500,000	27,500,000	27,500,000	مضمون	دائنون وكالة - د.ك.
9,822,106	8,108,494	8,007,245	مضمون	تمويل إجارة - د.ك.
106,515,731	97,927,119	97,825,870		
109,492,433	99,773,371	99,555,428		المجموع

* تتحمل قروض قصيرة الأجل معدل فائدة فعلي 4.75% وتمويل إجارة ودائعون مراجحة وتورق قصيرة الأجل تحمل معدل فائدة فعلي يتراوح بين 5.25% إلى 5.75% سنويا (31 ديسمبر 2017: 4.00% إلى 5.75% سنويا و 31 مارس 2017: 5.75%).

** تتحمل قروض طويلة الأجل معدل فائدة فعلي يتراوح بين 4.5% إلى 6.00% سنويا (31 ديسمبر 2017: 0.4% إلى 0.425% إلى 4.25% سنويا و 31 مارس 2017: 4.75% إلى 6.75% سنويا و 31 مارس 2017: 4.25% إلى 5.00% إلى 5.75% سنويا).

11.1 خلال العامين 2011 و 2012 ، قامت الشركة الأم باعادة هيكلة ترتيبات التمويل لديها مع بعض البنوك المحلية وبناء عليه فإن القروض البالغة 154,710,000 د.ك (منها مبلغ 64,891,375 د.ك تم دفعه حتى تاريخ التقرير) قد تم تحويلها الى تسهيلات مضمونة طويلة الأجل. وفقاً لاتفاقيات إعادة هيكلة القروض، فإن هذه القروض بحاجة الى ضمان بنسبة 100%. كما في 31 مارس 2018، 31 ديسمبر و 31 مارس 2017 ، فإن هذه القروض مضمونة جزئياً (ايضاحات 6، 9 و 10) وعملية تحديد وتمويل الرصيد المطلوب الى أوراق مالية قابلة للتداول لم يتم بعد الانتهاء منها.

القسط الثالث من القرض مبلغ 38,677,500 د.ك تم استحقاقه بالكامل في 2014 و 2015 و وافق المقرضون على دفع 50% من المبلغ خلال اربعة أشهر من تاريخ الاستحقاق الأصلي. تم دفع مبلغ 15,024,500 د.ك و 4,314,250 د.ك في 2015 و 2016 على التوالي.

عملية إعادة جدولة قروض الشركة الأم التي تبلغ 89,818,625 د.ك كما في تاريخ التقرير تضم الجزء المتبقى البالغ 50% (17,963,875 د.ك) من القسط الثالث و مبلغ 71,854,750 د.ك للقسط الاخير ما زالت مستمرة. مع ذلك، استناداً لاتفاقيات السابقة فإن القسط الاخير لاحد القروض (مع 50% من القسط الثالث) يبلغ مجموعهم 39,059,250 د.ك استحققت بالكامل في سبتمبر 2017 وقرض اخر مبلغ 27,500,000 د.ك يستحق في 31 مارس 2018. ان الاقساط الاخيرة للقروض الاخرى (مع 50% من القسط الثالث) يبلغ 1,687,500 د.ك و 21,571,875 د.ك تستحق في مايو 2018 وسبتمبر 2018 على التوالي.

قامت الشركة الأم بتقديم خطة إعادة جدولة مدینونیة إلى جميع مقرضيها، كما ان إعادة الجدولة مازالت مستمرة ومواصلة المناقشات للوصول إلى حل مقبول لإعادة جدولة المدينونیة. كما في تاريخ التقرير، وافق المقرضين على موافقة مناقشة الشروط والظروف لإعادة الجدولة للوصول بها للحل الناجح. وفقاً لذلك، تتوقع إدارة الشركة الأم انتهاء إعادة جدولة المدينونیة خلال الاشهر القادمة.

قد تتضمن إعادة جدولة المدينونیة تسوية تدفع مقدماً جزء من المدينونیة ، تقديم ضمانات للممولين على أصول المجموعة، إعادة مناقشة تسعير وفترة سداد التسهيلات الائتمانية وشروط وقيود أخرى تكون عادة مرتبطة بعمليات إعادة جدولة مدينونیة كهذه.

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

11. تابع/ قروض من بنوك ومؤسسات مالية

11.2 إن عقود تمويل الإجارة والقروض البالغه 8,893,366 د.ك (31 ديسمبر 2017: 8,956,365 د.ك و 31 مارس 2017: 10,594,106 د.ك) مرهون مقابل عقارات استثمارية (انظر إيضاح 9).

11.3 قروض طويلة الأجل ووكلة دائنة : يبلغ 89,819,625 د.ك (31 ديسمبر 2017: 89,819,625 د.ك و 31 مارس 2017: 96,693,625 د.ك) مرهونة مقابل استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (إيضاح 6) ، استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح 9) وعقارات استثمارية (إيضاح 10) و مقابل أسهم لشركاتين تابعتين غير مدرجة في البورصة للشركة الأم .

11.4 ان القروض اعلاه تستحق كما يلي :

31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك	تمويل اجارة قصيرة الأجل قروض قصيرة الأجل دائنو تورق قصيرة الأجل قروض طويلة الأجل ووكلة دائنة : - جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة - مستحق بعد أكثر من سنة تمويل إجارة طويل الأجل - جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة - يستحق بعد أكثر من سنة
1,200,000	1,100,000	1,100,000	تمويل اجارة قصيرة الأجل
1,080,000	-	-	قروض قصيرة الأجل
696,702	746,252	629,558	دائنو تورق قصيرة الأجل
73,434,250	89,818,625	89,818,625	قروض طويلة الأجل ووكلة دائنة : - جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة
23,259,375	-	-	- مستحق بعد أكثر من سنة
279,000	656,564	579,400	تمويل إجارة طويل الأجل
9,543,106	7,451,930	7,427,845	- جزء متداول يستحق خلال سنة واحدة
109,492,433	99,773,371	99,555,428	- يستحق بعد أكثر من سنة

12. رأس المال وتخفيض رأس المال

رأس المال

يتكون رأس مال الشركة الأم الم المصر به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من 413,162,761 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (31 ديسمبر 2017: 413,162,761 د.ك و 31 مارس 2017: 413,162,761 د.ك بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

تخفيض رأس المال

في 18 ديسمبر 2017، وافق مساهمو إحدى الشركات التابعة (شركة نور للإتصالات - ش.م.ك) على تخفيض رأس المال من 33,500,000 د.ك الى 14,136,754 د.ك (مبلغ 19,363,246 د.ك) عن طريق اطفاء الخسائر المتراكمة البالغة 17,113,246 د.ك. وتوزيع مبلغ 2,250,000 د.ك الى المساهمين. نصيب الحصص الغير مسيطرة منها 1,069,497 د.ك.

13. أسهم الخزينة

تحتفظ المجموعة بأسهم خزينة كما يلي:

31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك	عدد الأسهم نسبة الأسهم المصدرة القيمة السوقية (د.ك) التكلفة (د.ك)
10,359,065	10,359,065	11,271,914	
%2.51	%2.51	%2.73	
528,312	626,723	489,201	
3,410,573	3,410,573	3,452,130	

الاحتياطات المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة المحافظ بها غير قابلة للتوزيع. أسهم الخزينة غير محافظ بها كضمان اضافي مقابل أية خصوم مالية.

2018 مارس 31

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

14. تحليل القطاعات

تترکي أنشطة الجموعة في أربعة قطاعات رئيسية الإستشارات ، العقارات والخدمات الفندقية وتقديم المعلومات وتحليلها . يتم مراجعة هذه القطاعات بعصره من قبل رئيس صناع القرارات التشغيلية (CODM) من أجل تخصيص المصادر وتقييم الأداء . بالإضافة إلى ذلك فإن نتائج وأصول وخصوص القطاعات يتم الإعلان عنها بناء على الموقع البحري الذي تعمل فيه الجموعة . تتضمن تأثير القطاعات الإيرادات والصروفات الخصصة بشكل مباشر لكل قطاع حيث أن الجموعة ليس لديها أي صدروفات قطاعية داخلية . تتكون أصول القطاعات من تلك الأصول الشاملة المخصصة مباشرة للقطاع . فيما يلي معلومات القطاع للفترة المنتهية في 31 مارس 2018 و 31 ديسمبر 2017 و 31 مارس 2017:

		الإجمالي			خدمات تكنولوجيا المعلومات			الخدمات الفندقية			العقارات		
		مارس 2018	مارس 2017	مارس 2017	مارس 2018	مارس 2017	مارس 2017	مارس 2018	مارس 2017	مارس 2017	مارس 2018	مارس 2017	مارس 2017
		(غير مدقق)											
		د.إ.											
		691,278	595,145	4,199,957	4,795,300	-	-	-	-	-	-	-	-
		5,390,445	4,891,235	5,390,445	4,891,235	5,390,445	4,891,235	5,390,445	4,891,235	5,390,445	4,891,235	5,390,445	4,891,235
		أبراد من الخدمات الفندقية											
		وتقنيات المعلومات											
		الأرباح المتغيرة بالاستثمارات											
		متحفظة وتوسيعات											
		(أرباح)											
		أبراد الإيجار											
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		رسوم إدارة وأكتاب											
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		رسوم في ناتج شركة زينية											
		أرباح متحفظة من بيع عقارات											
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		استثمارات											
		أبراد القطاع											
		كلفة المبيعات والخدمات											
		مصاريف عمومية وإدارية											
		أرباح التشغيل											
		فوائد ، إيرادات أخرى وربح											
		تحويل عمليات أجنبية											
		الاختلاف في القيمة											
		تكاليف غير قابل											
		ربح / خسارة											
		الضرائب											
1,020,096	2,845,939	16,372	73,970	(136,377)	(156,360)	133,009	2,055	1,007,092	2,926,274				

2018 مارس 31

تابع / إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة الجماعة

14. تابع / تغيل القطاعات

		2018 مارس 31 (غير مدفق)		2017 ديسمبر 31 (غير مدفق)		2017 مارس 31 (غير مدفق)	
		صافي الأصول د.ك.	النحصوم د.ك.	صافي الأصول د.ك.	النحصوم د.ك.	صافي الأصول د.ك.	النحصوم د.ك.
الاستثمارات							
المغاريات		106,571,331	(91,135,974)	15,435,357	(90,955,816)	18,859,608	(98,022,054)
خدمات تكنولوجيا المعلومات		40,644,350	(9,154,524)	31,489,826	(9,972,639)	41,807,233	(15,226,516)
الخدمات الفنية		15,750,532	(8,699,424)	7,051,108	(7,064,134)	15,624,382	(8,455,722)
المجموع		3,771,873	(792,135)	2,979,738	(698,871)	4,710,818	(3,775,172)
68,322,407	(121,352,876)	189,675,283	(108,691,460)	62,422,158	(108,691,460)	171,113,618	56,956,029

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

15. معاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصله في الشركة الام الرئيسية والشركات الزميله و اعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة، واطراف اخرى ذات صله مثل الشركات التابعة للشركة الام الرئيسية (شركات تابعة صديقة) و المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة حصصا رئيسية او بامكانهم تأثير ملموس او سيطره مشتركه عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل ادارة المجموعة . فيما يلي اهم المعاملات والأرصدة مع اطراف ذات صله .

31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	31 ديسمبر 2017 (مدقق) د.ك	31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك
2,071	1,822	1,836
2,467,392	2,207,887	2,204,544
1,818,724	1,644,019	768,881
683,143	675,556	635,491
2,955,025	822,922	79,092

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع
مستحق من اطراف ذات صلة والشركة الام الرئيسية

- مستحق من الشركة الام الرئيسية (ايضاح 7)
- مستحق من شركات زميلة (ايضاح 7)
- مستحق من اطراف ذات صله اخرى (ايضاح 7)
- ايرادات و اتعاب إدارة مستحقة

 مستحق الى اطراف ذات صلة

-	550,000	-
-	1,271,750	-
609,458	623,033	-
859,872	1,397,512	2,220,936
350,000	350,000	-

معاملات مع اطراف ذات صله
بيم عقارات استثمارية
شراء حصص في شركة تابعة
بيم استثمارات متاحة للبيع
تكاليف تطوير و انشاء
الخول من اصول اخرى

استثمارات مع اطراف ذات صله

- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر
- استثمارات متاحة للبيع
- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2017 (غير مدقق) د.ك	الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2018 (غير مدقق) د.ك
135	180
295	543
21,950	10,879
-	35,970
185,552	97,956
2,451	6,957
188,003	104,914

بيان الارباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع
رسوم اداره واكتتاب :

- ايرادات من الشركة الام الرئيسية
- ايرادات من اطراف اخرى ذات صله

 مصاريف تشغيل عقارية
 انخفاض قيمة مبلغ مدين من طرف ذي صلة
مكافآت موظفي الادارة العليا للمجموعة
 منافع قصيرة الاجل للموظفين
 مكافآت نهاية الخدمة

31 مارس 2018

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

16. ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

16.1 فئات الأصول والخصوم المالية

يمكن تصنيف القيم المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف الجموع على النحو التالي:

31 مارس 2017 31 ديسمبر 2017 31 مارس 2018

(غير مدقق) د.ك.	(مدقق) د.ك.	(غير مدقق) د.ك.
14,185,630	8,491,863	5,674,482
8,929,031	5,258,181	4,504,836
1,169,766	1,152,965	1,152,965
16,478,350	10,309,931	14,579,095
40,762,777	25,212,940	25,911,378

بالتكلفة المطफأة (2017): القروض والذمم المدينة

- النقد وارصدة لدى البنوك
- ودائع قصيرة الأجل
- استثمارات مراجحة وصكوك
- ذمم مدينة واصول اخرى (ايضاح 7)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (ايضاح 6)

11,067,222	9,527,148	12,445,133
1,406,125	1,378,032	927,000
12,473,347	10,905,180	13,372,133

- أسهم متاجرة
- محددة عند التحقق المبدئي

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

-	-	25,637,312
-	-	25,637,312

استثمارات متاحة للبيع

30,234,893	32,371,861	-
2,992,807	1,349,590	-
33,227,700	33,721,451	-
86,463,824	69,839,571	64,920,823

بالتكلفة العادلة

بالتكلفة / بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة

إجمالي الأصول المالية

خصوم مالية (بالتكلفة المططفأة) :

877,423	917,504	735,505
10,223,412	7,118,614	8,554,692
109,492,433	99,773,371	99,555,428
120,593,268	107,809,489	108,845,625

مستحق إلى البنوك

ذمم دائنة وخصوم أخرى

قرض من بنوك ومؤسسات مالية (ايضاح 11)

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

تقيس المجموعه الأدوات المالية كـالاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصح عنها في ايضاح 16.2 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة. وبرأي ادارة المجموعه، باستثناء بعض القروض طويلة الاجل (أنظر ايضاح 11)، فإن المبالغ المدرجة لجميع الأصول والخصوم المالية الأخرى والتي هي بالتكلفة المططفأة تعتبر مقاربة لقيمتها العادلة.

تابع / اوضاعات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

16. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

16.2 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي الجموع وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الأصول والخصوم المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للأصول والخصوم المالية. فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لاصول وخصوم مماثلة.
 - مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى (1) والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
 - مستوى 3 : معطيات الاصول والخصوم التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمهن الأصول والخصوم المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.

تم تصنيف الاصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي الجموع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 مارس 2018					
أصول مالية بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
12,445,133	-	-	12,445,133	-	-
927,000	-	927,000	-	-	-
7,138,751	-	-	7,138,751	-	-
17,540,934	9,050,135	8,490,799	-	-	-
957,627	-	957,627	-	-	-
39,009,445	9,050,135	10,375,426	19,583,884		
مجموع الأصول					

31 ديسمبر 2017					
أصول مالية بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
9,527,148	-	-	9,527,148	-	-
1,378,032	1,378,032	-	-	-	-
11,076,029	532,925	-	10,543,104	-	-
17,509,692	14,110,345	3,399,347	-	-	-
3,786,140	-	3,786,140	-	-	-
43,277,041	16,021,302	7,185,487	20,070,252		
مجموع الأصول					

31 مارس 2017					
أصول بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر :					
مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
11,067,222	-	-	11,067,222	-	-
1,406,125	1,406,125	-	-	-	-
10,348,654	571,968	1,006,769	8,769,917	-	-
17,515,063	13,792,979	3,722,084	-	-	-
2,371,176	-	2,371,176	-	-	-
42,708,240	15,771,072	7,100,029	19,837,139		
مجموع الأصول					

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة

16. تابع / ملخص الأصول والخصوم المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

16.2 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
ان الطرق وتقييمات التقييم المستخدمة لعرض قياس القيم العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة /سنة التقرير السابقة، باستثناء بعض الاسهم المسورة التي تم احتسابها بالقيمة العادلة بناء على سعر السوق حيث تعتقد ادارة المجموعة بان سعر السوق يمثل بشكل اكبر القيمة العادلة لهذه الاستثمارات. بناء عليه تك إدراج هذه الاستثمارات ضمن المستوى الأول.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقييمات تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعينة. كما يمكن تسوية الاذوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

	31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018	
(غير مدققة)	د.ك	د.ك	(غير مدققة)	د.ك
16,848,871	16,848,871	16,021,302		الرصيد في بداية الفترة / السنة
(636,219)	(326,910)	(309,097)		تغيرات بالقيمة العادلة
-	-	(7,854,493)		المحول إلى المستوى الأول والثانى
167,878	208,576	-		المحول من المستوى الأول الثاني
(609,458)	(623,033)	-		استبعادات خلال الفترة / السنة
-	-	1,192,423		محول من استثمارات بالتكلفة
-	(86,202)	-		انخفاض في قيمة استثمارات المستوى 3
15,771,072	16,021,302	9,050,135		الرصيد في نهاية الفترة / السنة

17. التزامات طارئة وارتباطات رأسمالية

التزامات طارئة

أ) كما في 1 ديسمبر 2011 قامت الشركة التابعة الاردنية للشركة الأم "شركة نور الكويتية الأردنية للاستثمار المالي المحدودة" ("البائع") ببيع كافة ملكيتها في رأس مال احدى شركاتها التابعة بالأردن (شركة نور الأردنية الكويتية للنقل) إلى ثلاثة من المشترين الأفراد ("المشترين"). لاحقاً لقل الملكية والسيطرة للمشترين الذين قاموا برفع دعاوى قضائية ضد البائع مدعين التحريف بتقييم اصول الشركة التابعة بمبلغ 4,500,000 دينار أردني (1,903,175 د.ك). إدارة الشركة التابعة والمستشار القانوني يعتقدون بإمكانية الحصول على قرار ايجابي من قبل المحكمة ، لذلك لا يوجد أي مخصص لأية أثار التي قد تنتهي عن المعلومات المالية المرحلية المكثفة الجموعة.

ضمانات والتزامات رأسمالية

يوجد على المجموعة بتاريخ التقرير ارتباطات رأسمالية بمبلغ 4,370,918 د.ك (31 ديسمبر 2017: 5,970,271 د.ك و 31 مارس 2017: 7,372,205 د.ك) مقابل شراء استثمارات وتطوير عقارات استثمارية وضمانات بمبلغ 8,054,834 د.ك (31 ديسمبر 2017: 8,427,179 د.ك و 31 مارس 2017: 5,264,033 د.ك).

تابع / ايضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

18. أصول بصفة الأمانة

تدير الجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ نيابة عن الشركة الأم للمجموعة وأطراف أخرى ذات صله وأطراف خارجية، وتحفظ بأوراق مالية في حسابات أمانة لا تظهر ضمن بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع للمجموعة. بلغ إجمالي الموجودات المداررة بصفة الأمانة مبلغ 47,523,551 د.ك كما في 31 مارس 2018 (31 ديسمبر 2017: مبلغ 48,075,565 د.ك وفي 31 مارس 2017: مبلغ 45,200,820 د.ك) وهي تتضمن موجودات مداررة نيابة عن الشركة الأم الرئيسية وأطراف أخرى ذات صله بمبلغ 41,578,440 د.ك (31 ديسمبر 2017: 42,204,324 د.ك و 31 مارس 2017: 42,824,092 د.ك).

19. توزيعات أرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

وافق المساهمون في الجمعية العمومية العادية المنعقدة في 9 مايو 2018 على عدم توزيع أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016: لا شيء)

وافق مساهمون الشركة الأم في الجمعية العمومية العادية المنعقدة في 9 مايو 2018 على توزيع مبلغ 54,000 د.ك لاعضاء مجلس الادارة كمكافأة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

20. احداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ التقرير ، قامت الشركة الأم بالدخول في عملية لبيع 2.49% من حصتها في شركتها الزميلة، بنك ميزان المحدود، مقابل مبلغ 4.78 مليون د.ك سيتخرج عن هذه العملية ربح يقارب 1.06 مليون د.ك سيظهر في المعلومات المالية في الربع الثاني من 2018. بالإضافة إلى ذلك ، تقوم الشركة الأم حاليا بإجراء نقاشات أولية غير ملزمة مع بعض المؤسسات الاستثمارية الأجنبية الأخرى لتصفية مقترحة لغاية 67.1% إضافية من حصتها في نفس الشركة الزميلة.

21. أرقام المقارنة

تم إعادة ترتيب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتناسب مع عرض البيانات المالية للفترة الحالية. إن إعادة الترتيب ليس له اثر على النتائج المعلنة ، صافي الموجودات وحقوق الملكية السابق تسجيله.