

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2018

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، كما في 31 مارس 2018 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية 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: التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

باستثناء ما هو موضح في الفقرة التالية، لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدققين المستقلين للشركة" المتعلقة 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.

أساس النتيجة المتحفظة

كما هو مبين في الإيضاح 2.2 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" لقرارات المعلومات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. لا تزال المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل لمتطلبات القياس الجديدة لهذا المعيار المتعلقة ببعض الأسهم المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ التطبيق المبني وكما في 31 مارس 2018. وبالتالي، لم تتمكن من تحديد مدى ضرورة إجراء أي تعديلات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

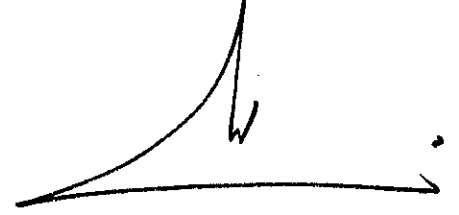
النتيجة المتحفظة

باستثناء التعديلات على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة التي كانت لترد إلى علمنا لولا الأمر المبين في الفقرة السابقة، 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 34 - التقارير المالية المرحلية.

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
إلى حضرات السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في
الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. حسبما 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.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968
والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به
ولأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة الثلاثة أشهر
المنتهية في 31 مارس 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

15 مايو 2018
الكويت

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
151,360	728,543	صافي إيرادات استثمار
105,384	107,037	أتعاب إدارة
(5,445)	(898,100)	حصة في نتائج شركات زميلة
(251,063)	(281,067)	مصروفات عمومية وإدارية
(2,290)	(2,955)	استهلاك
(1,159)	(1,914)	تكاليف تمويل
85,465	90,223	صافي ربح تحويل عملات أجنبية
<u>82,252</u>	<u>(258,233)</u>	(خسارة) ربح الفترة قبل الضرائب
(2,320)	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(928)	-	الزكاة
<u>79,004</u>	<u>(258,233)</u>	(خسارة) ربح الفترة
<u>- فلس</u>	<u>- فلس</u>	3 (خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
79,004	(258,233)	ربح الفترة (خسارة)
		إيرادات شاملة أخرى:
		إيرادات شاملة أخرى سوف يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		موجودات مالية متاحة للبيع (معيار المحاسبة الدولي 39):
363,443	-	- صافي الربح الناتج خلال الفترة
-	-	- تعديلات إعادة التصنيف إلى الأرباح أو الخسائر
363,443	-	صافي الربح من موجودات مالية متاحة للبيع
(353,790)	959,009	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
407,687	(26,742)	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
417,340	932,267	صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي سوف يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
789,141	-	إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
		حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
1,206,481	932,267	صافي الإيرادات الشاملة الأخرى التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
1,285,485	674,034	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
1,285,485	674,244	الخاصة بـ:
-	(210)	مساهمي الشركة الأم
		الحصص غير المسيطرة
1,285,485	674,034	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

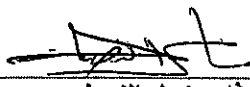
إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2018

31 مارس 2017 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	31 مارس 2018 دينار كويتي	إيضاحات
1,072,843	1,081,319	1,081,164	
152,625	150,875	149,875	
34,902,385	38,253,650	38,287,127	4
13,623,632	11,910,095	-	
-	-	10,986,457	
-	-	2,985,256	
3,260,657	3,107,435	3,188,142	
<u>53,012,142</u>	<u>54,503,374</u>	<u>56,678,021</u>	
105,306	17,388	30,949	
428,944	579,856	304,020	
2,192,357	4,404,557	3,206,888	
<u>2,726,607</u>	<u>5,001,801</u>	<u>3,541,857</u>	
<u>55,738,749</u>	<u>59,505,175</u>	<u>60,219,878</u>	
62,529,315	62,529,315	62,529,315	
11,647,495	11,647,495	11,647,495	
1,991,146	1,991,146	1,991,146	5
(4,775,819)	(4,775,819)	(4,775,819)	
25,702	25,702	25,702	
184,642	306,013	306,013	
(575,834)	2,307,623	3,240,100	
1,654,221	247,064	-	
(18,781,396)	(16,677,931)	(16,689,100)	
<u>53,899,472</u>	<u>57,600,608</u>	<u>58,274,852</u>	
31,088	31,705	31,495	
<u>53,930,560</u>	<u>57,632,313</u>	<u>58,306,347</u>	
193,912	258,795	276,084	
<u>193,912</u>	<u>258,795</u>	<u>276,084</u>	
1,614,277	1,614,067	1,637,447	
<u>1,614,277</u>	<u>1,614,067</u>	<u>1,637,447</u>	
1,808,189	1,872,862	1,913,531	
<u>55,738,749</u>	<u>59,505,175</u>	<u>60,219,878</u>	


ثامر نبيل النصف
الرئيس التنفيذي


أنور جاسم الخرافي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ب.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرصدة المكافئ المجموع (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

	الخاصة بساهمي الشركة الأم					الخاصة بغير المساهمين						
	رأس المال	احتياطي اختيارى	احتياطي اختيارى	احتياطي اختيارى	احتياطي اختيارى	احتياطي اختيارى	احتياطي اختيارى	احتياطي اختيارى	احتياطي اختيارى	احتياطي اختيارى		
57,632,313	31,705	57,600,608	(16,677,931)	247,064	2,307,623	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	الرصيد في 1 يناير 2018 قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و (مدقق) التعديلات الانتقالية من التطبيق الميدني للمعيار الدولي للتقارير المالية و في 1 يناير 2018 (راجع الإيضاح 2.2)
57,632,313	31,705	57,600,608	(16,430,867)	-	2,307,623	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	الرصيد المعدل كما في 1 يناير 2018
(258,233)	-	(258,233)	(258,233)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة (خسائر إيرادات شاملة أخرى للفترة)
932,267	(210)	932,477	-	-	932,477	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
674,034	(210)	674,244	(285,233)	-	932,477	-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 مارس 2018
58,306,347	31,495	58,274,852	(16,689,100)	-	3,240,100	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	الرصيد في 1 يناير 2017
52,417,048	31,554	52,385,494	(18,860,400)	1,290,778	(629,731)	(604,499)	235,947	(5,214,557)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	الرصيد في 1 يناير 2017 (شاملة أخرى ريع السنة إيرادات السنة)
2,182,469	-	2,182,469	2,182,469	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للسنة
2,804,303	151	2,804,152	-	(1,043,714)	2,937,354	910,512	-	-	-	-	-	بيع أسهم خزينة
4,986,772	151	4,986,621	2,182,469	(1,043,714)	2,937,354	910,512	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
228,493	-	228,493	-	-	-	-	(210,245)	438,738	-	-	-	
57,632,313	31,705	57,600,608	(16,677,931)	247,064	2,307,623	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرصدة المكملة المجمعة.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
82,252	(258,233)	أنشطة التشغيل (خسارة) ربح الفترة قبل الضرائب
(151,360)	(728,543)	تعديلات لمطابقة (الخسارة) الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
2,290	2,955	صافي إيرادات استثمار
1,159	1,914	استهلاك
5,444	898,100	تكاليف تمويل
(3,248)	-	حصصة في نتائج شركات زميلة
10,491	17,289	مصروفات ضرائب
(52,972)	(66,518)	مكافأة نهاية الخدمة
11,819	228,417	تعديلات رأس المال العامل:
(63,908)	23,380	موجودات أخرى
(52,089)	251,797	مطلوبات أخرى
(105,061)	185,279	النقد الناتج من (المستخدم في) العمليات صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(5,160)	(2,801)	أنشطة الاستثمار
630,680	-	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	54,600	متحصلات من بيع / استرداد موجودات مالية متاحة للبيع
-	(1,459,903)	متحصلات من بيع / استرداد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(103,042)	-	شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	25,379	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
522,478	(1,382,725)	إيرادات فوائد مستلمة صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
228,493	-	أنشطة التمويل
(1,159)	(1,914)	متحصلات من بيع أسهم خزينة
227,334	(1,914)	تكاليف تمويل مدفوعة
2,710	1,691	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
647,461	(1,197,669)	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
1,544,896	4,404,557	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
2,192,357	3,206,888	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
		النقد والنقد المعادل في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 9 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

1 التأسيس والأنشطة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 15 مايو 2018.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تأسست في الكويت بتاريخ 29 يوليو 1975 وأسهلها مدرجة في بورصة الكويت. إن الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وهي تخضع لإشراف هيئة أسواق المال الكويتية. تضطلع الشركة الأم بأنواع مختلفة من أنشطة إدارة الاستثمار مثل الأسهم وإدارة الموجودات والاستثمارات العقارية في الأسواق المحلية والدولية.

يقع مكتب الشركة الأم المسجل في شارع الشهداء، شرق، وعنوانها المسجل هو ص.ب. 26755 - الصفاة 13128 دولة الكويت.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والمنعقدة بتاريخ 7 مايو 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، ولم يتم الإعلان عن توزيعات أرباح إلى مساهمي الشركة الأم.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي".

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية مجمعة سنوية، ويجب أن يتم الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

2.2 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة لإعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري كما في 1 يناير 2018. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير أو التفسيرات أو التعديلات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تسر بعد.

تقوم المجموعة لأول مرة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15: *إيرادات من عقود مع العملاء*، والمعيار الدولي للتقارير المالية 9: *الأدوات المالية*. وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة 34، فإن طبيعة وأثر هذه التغييرات موضحة أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في 2018 إلا أنها ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

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؛ ويسري على جميع الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء ما لم تخضع هذه العقود لنطاق معايير أخرى. يطرح المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها أحقية فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات ممارسة أحكام أخذها في الاعتبار كافة الحقائق والظروف عند تطبيق كل مرحلة في النموذج على العقود مع العملاء. كما يحدد المعيار المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المتعلقة مباشرة بتنفيذ العقد.

إن تطبيق المجموعة للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 لم ينتج عنه أي تغيير في سياسة تحقق الإيرادات للمجموعة فيما يتعلق بعقودها مع العملاء. كما أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لم يكن له أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 – الأدوات المالية

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية محل معيار المحاسبة الدولي 39/الأدوات المالية: التحقق والقياس للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يستبدل كافة الجوانب الثلاث للمحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية.

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 اعتباراً من 1 يناير 2018 إلى تغييرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المدرجة في البيانات المالية. وفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لم يتم إعادة ادراج الأرقام المقارنة.

فيما يلي ملخص التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

(أ) تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات استناداً إلى الجمع ما بين نموذج أعمال المنشأة المستخدم لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. أي ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر فقط على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أم تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات الناتجة من بيع الموجودات معاً. في حالة عدم إمكانية تحقيق أي من الهدفين (على سبيل المثال أن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "الغرض البيع". ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى للمحافظ المجمع ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير حوله إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال، تحديد ما إذا كانت المكافآت سوف تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها)؛

كما يعتبر معدل التكرار المتوقع للمبيعات في الفترات السابقة وقيمتها وتوقيتها من الجوانب الهامة لتقييم المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون أخذ 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 تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحدثة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط ("اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة").

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "المبلغ الأساسي" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبني وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، ما إذا كان هناك مدفوعات للمبلغ الأساسي أو إطفاء لعلاوة/خصم).

إن العوامل الأكثر الجوهرية للربح ضمن ترتيب الإقراض هي بصورة نموذجية المقابل المدفوع للقيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولإجراء تقييم اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فحسب، تستعين المجموعة بالأحكام وتضع في اعتبارها العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي والفترة التي يتم عنها تحديد معدل الربح.

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 والربح عن المبلغ القائم فقط. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - الأدوات المالية (تتمة)

(أ) تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط (تتمة)

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حالة وقوع أي تغييرات في نموذج الأعمال المستخدم لإدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة الأولى التالية لحدوث التغيير. ومن المتوقع أن تكون مثل هذه التغييرات غير متكررة.

(ب) فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

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 دون إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند عدم التحقق
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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 كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض هذه الحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

وطبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لم يعد يتم الفصل بين المشتقات المتضمنة والأصل المالي الرئيسي. بدلاً من ذلك، يتم تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال وشروطه التعاقدية. لم يطرأ أي تغيير على طريقة المحاسبة عن المشتقات المتضمنة في المطلوبات المالية والعقود الرئيسية غير المالية.

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

التصنيف

يتم قياس الأصل المالي المتمثل في أداة دين مالية وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفاء كلا الشرطين التاليين 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؛
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والربح فحسب للمبلغ الأساسي القائم.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والموجودات الأخرى كأدوات دين وفقاً للتكلفة المطفأة.

القياس اللاحق

إن أدوات الدين المصنفة وفقاً للتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة العائد الفعلي معدلة بما يعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

أدوات الدين المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدئي، قد تختار المجموعة 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 الأرباح أو الخسائر. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر 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 المترتبة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغييرات 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.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة 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 الأرباح أو الخسائر طبقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

(ج) انخفاض قيمة الموجودات المالية

لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغيير طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض القيمة للموجودات المالية 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 موجودات الدين المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لقد طبقت الإدارة نموذج انخفاض القيمة الجديد فقط على أدوات الدين المدرجة وفقاً للتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. وقامت المجموعة بتطبيق المنهج المبسط الوارد ضمن المعيار واحتسبت خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة.

كما استعانت المجموعة بمصنوفة مخصصات تستند إلى الخبرة بخسائر الائتمان التاريخية للمجموعة والمعدلة لكي تعكس العوامل المستقبلية المرتبطة بالادائين والبيئة الاقتصادية. وبالتالي، فإن قياس الأرصدة المدينة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ليس له أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

(د) محاسبة التغطية

قامت المجموعة بتطبيق محاسبة التغطية بأثر مستقبلي. في تاريخ التطبيق الابتدائي، لم يكن لدى المجموعة أي علاقات تغطية قائمة.

الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

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 المالية والمطلوبات المالية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الخسائر المتراكمة والاحتياطيات 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 طبقاً للمعيار 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 كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

في 31 ديسمبر 2017 و 31 مارس 2017، تم حساب بعض أدوات حقوق الملكية غير المسعرة بمبلغ 4,635,256 دينار كويتي و 4,740,932 دينار كويتي على التوالي، والتي لم يكن لها سعر معروض في السوق النشط وتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39). إن المجموعة لا تزال بصدد تقييم تأثير متطلبات القياس الجديدة لهذا المعيار على تلك الأدوات وبالتالي لم يتم الإفصاح عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند التطبيق المبدئي فيما يتعلق بقياس أدوات حقوق الملكية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 معايير جديدة وتفسيرات وتعديلات تم تطبيقها من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

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

القيمة الأصلية المدرجة بالدفاتر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الجديدة المدرجة بالدفاتر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	التعديل الانتقالي لتطبيق المعيار	التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	موجودات مالية:
			قروض ومدينون	التكلفة المطفأة	أموال تحت الطلب وبإشعارات قصيرة الأجل
2,922,206	-	2,922,206	قروض ومدينون	التكلفة المطفأة	النقد والنقد المعادل
1,482,351	-	1,482,351	مدرجة بالقيمة العادلة من الأرباح أو الخسائر	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
17,388	-	17,388	متاحة للبيع (أ)	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية متاحة للبيع
8,924,840	-	8,924,840	متاحة للبيع ومدينون	التكلفة المطفأة	موجودات مالية متاحة للبيع موجودات أخرى (ب)
2,985,255	-	2,985,255			
3,687,291	-	3,687,291			
20,019,331	-	20,019,331			

*تم إعادة تصنيف بعض الأسهم غير المسعرة بمبلغ 1,650,000 دينار كويتي و2,985,256 دينار كويتي إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ولم يتم إعادة قياسها وفقاً لمتطلبات القياس الواردة في هذا المعيار.

(أ) إن بعض الصناديق المدارة المصنفة كمتاحة للبيع والتي لا تستوفي معايير القياس الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للتكلفة المطفأة لأن تدفقاتها النقدية لا تمثل مدفوعات للمبلغ الأساسي والفائدة فحسب على المبلغ الأساسي والفائدة فحسب وقد إعادة تصنيفها إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

(ب) إن الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تمثل الموجودات ما بعد إعادة التصنيفات والتعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وتتضمن المدينين والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة ولا تستبعد النقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل.

لم يؤد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2018

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 معايير جديدة وتفسيرات وتعديلات تم تطبيقها من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

يتضمن الجدول التالي تحليلاً لأثر الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الخسائر المتراكمة احتياطات حقوق الملكية.

احتياطي القيمة العادلة	خسائر متراكمة
دينار كويتي	دينار كويتي
247,064	(16,677,931)

الرصيد الختامي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)

الأثر على إعادة التصنيف وإعادة القياس:

إعادة تصنيف أدوات الدين المالية من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(247,064)	247,064
-----------	---------

الرصيد الافتتاحي طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبني في 1 يناير 2018

-	(16,430,867)
---	--------------

الأحكام والتقدير والافتراضات

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الأحكام الآتية والتي كان لها أكبر الأثر على المبالغ المحققة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية - السياسة السارية اعتباراً من 1 يناير 2018

يتم تقييم نموذج الأعمال الذي يتضمن الموجودات وتقييم ما إذا كانت شروط السداد التعاقدية تتضمن المبلغ الأصلي والفوائد على المبلغ الأصلي القائم فقط.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة - السياسة السارية اعتباراً من 1 يناير 2018

يستند مخصص انخفاض قيمة الموجودات المالية إلى الافتراضات حول مخاطر التعثر ومعدل الخسائر المتوقعة. تستخدم المجموعة أحكام لوضع هذه الافتراضات واختيار المدخلات المستخدمة لاحتساب انخفاض القيمة بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة ظروف السوق القائمة والتقدير المستقبلي في نهاية كل فترة مالية.

3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة (خسارة) ربح الفترة الخاصة بالمساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة). ونظراً لعدم وجود أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
79,004	(258,233)
سهم	سهم
625,293,152	625,293,152
(41,986,753)	(40,820,086)
583,306,399	584,473,066
- فلس	- فلس

(خسارة) ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم

ربحية السهم الأساسية والمخفضة

لم تكن هناك معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية وتاريخ التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة التي تطلب إعادة إدراج ربحية السهم الأساسية والمخفضة.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2018

4 استثمار في شركات زميلة

مبين أدناه تفاصيل الشركات الزميلة:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %			النشاط الأساسي	القيمة المدرجة بالدفاتر		
		31 ديسمبر 2017	31 مارس 2017	31 ديسمبر 2018		31 ديسمبر 2017	31 مارس 2017	31 مارس 2018
شركة ريكو جي أم بي اتش الشركة الكويتية الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقولة)	ألمانيا	23.73	23.73	23.73	تصنيع	2,489,857	2,581,104	2,655,944
شركة واينج العالمية أي جي	ألمانيا	12.37	12.37	12.37	تصنيع	15,231,108	17,719,695	17,804,760
القابضة ش.م.ك. (مقولة)	الكويت	23.41	23.41	23.41	استثمار	17,181,420	17,952,851	17,826,423
					أنشطة			
						34,902,385	38,253,650	38,287,127

لدى الشركة الكويتية الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقولة) ملكية مباشرة بنسبة 52% في شركة واينج.

5 أسهم خزينة

	31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018
عدد أسهم الخزينة	40,820,086	40,820,086	40,820,086
النسبة المئوية لرأس المال	6.53%	6.53%	6.53%
قيمة الشراء السوقية (دينار كويتي)	1,938,954	1,326,653	1,183,782
التكلفة (دينار كويتي)	4,775,819	4,775,819	4,775,819
المتوسط المرجح لسعر السوق للسهم (فلس)	52	43	31

تم تحديد مبلغ مكافئ لتكلفة شراء أسهم الخزينة ك مبلغ غير قابل للتوزيع من الاحتياطي الاختياري وجزء من الاحتياطي الإيجابي على مدار فترة امتلاك أسهم الخزينة. إن أسهم الخزينة غير مرهونة.

6 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك المعاملات التي تمت مع أطراف ذات علاقة، أي المساهمين الرئيسيين والشركات التابعة والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم تنفيذ كافة المعاملات مع أطراف ذات علاقة وفقاً للشروط التي يتم اعتمادها من قبل إدارة الشركة الأم.

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

المدرج في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:	شركات زميلة	أخرى	31 مارس 2018	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2017
أوراق دفع- موجودات غير متداولة (مدرجة ضمن موجودات أخرى)	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	2,790,410	-	2,790,410	2,707,048	3,260,656

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2018

6 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تنمة)

يتم تسوية اوراق الدفع نقدا وتحمل متوسط معدل فائدة بنسبة 1.17% (31 ديسمبر 2017: 1.17%، و 31 مارس 2017: 1.182%) سنويا وتستحق القبض بعد سنة واحدة من تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. إن هذا الرصيد غير مكفول بضمان.

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
95,820	96,464
8,083	8,069

مدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع:

أتعاب إدارة

إيرادات فوائد (مدرجة ضمن صافي إيرادات استثمار)

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

يتضمن موظفو الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الأساسيين ممن لديهم الصلاحية ويتحملون المسؤولية في تخطيط وتوجيه ورقابة أنشطة المجموعة.

فيما يلي إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا:

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
50,518	51,592
2,120	4,240
52,638	55,832

مكافأة موظفي الإدارة العليا

رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل

مكافأة نهاية الخدمة

7 معلومات القطاعات

تضطلع المجموعة بصورة رئيسية بأنشطة الاستثمار وتعرض الجداول التالية معلومات حول القطاعات الجغرافية للمجموعة:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
69,624	(180,802)
179,614	74,957
2,061	(56,229)
251,299	(162,074)

إجمالي الإيرادات

الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي

أوروبا

الولايات المتحدة الأمريكية

(مدققة)

31 مارس 2017	31 ديسمبر 2017	31 مارس 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
25,386,551	27,914,495	29,007,362
24,600,234	26,244,814	27,389,108
3,025,357	344,065	281,552
53,012,142	54,503,374	56,678,022

موجودات غير متداولة

الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي

أوروبا

الولايات المتحدة الأمريكية

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2018

8 التزامات رأسمالية

في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ 435,186 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 461,162 ألف دينار كويتي و31 مارس 2017: 569,589 ألف دينار كويتي) تتعلق بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الأدوات المالية التي لها قيمة عادلة تم تحققها أو الإفصاح عنها ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة المبين كما يلي، وذلك استناداً إلى مدخلات أقل مستوى والتي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
المستوى 2: أساليب تقييم (يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر).

المستوى 3: أساليب تقييم (يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ).

ترى الإدارة أن القيمة العادلة للنقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل والمدينين والموجودات الأخرى والمطلوبات المتداولة تقارب قيمتها المدرجة بالدفاتر على نحو كبير نظراً لفترات الاستحقاق قصيرة الأجل لتلك الأدوات.

كانت المجموعة تحتفظ بفئات الأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

المستوى 3 دينار كويتي	المستوى 2 دينار كويتي	المستوى 1 دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة
				31 مارس 2018
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,650,000	1,577	30,949	1,682,526	أسهم
9,334,880	-	-	9,334,880	صناديق مدارة
10,984,880	1,577	30,949	11,017,406	
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
2,985,256	-	-	2,985,256	أسهم
				31 ديسمبر 2017 (مدققة)
7,258,589	-	16,250	7,274,839	موجودات مالية متاحة للبيع
-	1,577	15,811	17,388	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
				31 مارس 2017
8,822,179	-	60,522	8,882,701	موجودات مالية متاحة للبيع
-	1,577	103,729	105,306	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

لا يتضمن الجدول أعلاه أسهم متاحة للبيع بمبلغ 4,635,256 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2017 (31 مارس 2017: 4,740,932 دينار كويتي) والتي يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة ولم يتم الإفصاح عن قيمتها العادلة نظراً لأن قيمتها العادلة لا يمكن قياسها بصورة موثوق منها.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرجعية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2018

و القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي الموجودات المالية ضمن المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة:

كما في	إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار المؤسسي للتقارير المالية و	صافي الربح (الخسارة) غير المحقق في بيان الأرباح أو الخسائر	صافي الربح (الخسارة) غير المحقق في بيان الأرباح أو الخسائر	إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و	كما في
31 مارس 2018	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	1 يناير 2018
كما في	إعادة القياس المسجل	صافي المشتريات والتحويل والمبيعات والتسويات	صافي الربح (الخسارة)	إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار المؤسسي	كما في
31 مارس 2018	ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى	دينار كويتي	الأرباح أو الخسائر	للأرباح المالية و	1 يناير 2018
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,650,000	-	-	-	1,650,000	-
9,334,880	-	-	670,988	8,663,892	-
10,984,880	-	-	670,988	10,313,892	-
2,985,256	-	-	-	2,985,256	-
كما في	إعادة القياس المسجل	صافي المشتريات والتحويل والمبيعات والتسويات	صافي الربح (الخسارة) غير المحقق في بيان الأرباح أو الخسائر	إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و	كما في
31 ديسمبر 2017	ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى	دينار كويتي	في بيان الأرباح أو الخسائر	دينار كويتي	1 يناير 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
7,258,589	(1,034,416)	(132,819)	(156,810)	-	8,582,634
					موجودات مالية متاحة للبيع
					31 ديسمبر 2017 (مدققة)

31 مارس 2018
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
أسهم غير مسعرة
صناديق مدارة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
أسهم غير مسعرة

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ب.ع. وشركاتها التابعة
 إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
 كما في الفترة المنتهية في 31 مارس 2018
 و القيمة العادلة للأدوات المالية (تقمة)

كما في 1 يناير 2017	إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار المرئي للقرارات المالية و	صافي الربح (الخسارة) صافي المشتريات والتحويلات والمبيعات والأرباح أو الخسائر	إعادة القياس المسجل كما في 31 مارس 2017
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي

8,822,179	363,443	(123,898)	-	-	8,582,634
-----------	---------	-----------	---	---	-----------

31 مارس 2017
 مخرجات مالية متاحة للبيع
 إن التأثير على بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع سيكون غير مادي إذا طرأ تغير على متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة بنسبة 5%.