

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة
المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)
30 سبتمبر 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 30 سبتمبر 2018 وبياني الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغييرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2. 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 المدقق المستقل للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

أساس النتيجة المتحفظة

وفقاً لما هو مبين في الإيضاح 2.2 حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة، يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" لفترات المعلومات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. لا تزال المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل لمتطلبات القياس الجديدة ضمن هذا المعيار والمتعلقة ببعض الأسهم المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ التطبيق المبدئي وكما في 30 سبتمبر 2018. وبالتالي، فإننا لم نتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أي تعديلات قد تكون ضرورية 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 لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2.

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة
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 المراجعة 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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

1 نوفمبر 2018
الكويت

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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | ايضاح |
|--------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---|
| 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 479,593 | 1,253,087 | 108,414 | 343,786 | صافي إيرادات استثمار |
| 470,004 | 276,088 | 112,082 | 87,923 | أتعاب إدارة |
| 75,376 | 8,172 | 29,839 | 7,314 | إيرادات اخرى |
| 390,868 | (244,857) | 361,203 | 524,766 | حصة في نتائج شركات زميلة |
| (56,654) | - | (45,611) | - | خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع |
| (981,008) | (886,229) | (264,871) | (278,679) | مصروفات عمومية وإدارية |
| (6,463) | (7,919) | (2,474) | (2,666) | استهلاك |
| (3,283) | (3,079) | (1,049) | (759) | تكاليف تمويل |
| 322,169 | (66,875) | 70,659 | 24,653 | صافي (خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية |
| 690,602 | 328,388 | 368,192 | 706,338 | ربح الفترة قبل الضرائب |
| (18,570) | (9,901) | (9,310) | (9,901) | ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| (7,426) | (2,826) | (3,726) | (2,826) | الزكاة |
| 664,606 | 315,661 | 355,156 | 693,611 | ربح الفترة |
| 1 فلس | 1 فلس | 1 فلس | 1 فلس | 3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم |

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|--------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---|
| 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 664,606 | 315,661 | 355,156 | 693,611 | ربح الفترة |
| | | | | (خسائر) إيرادات شاملة أخرى: |
| | | | | (خسائر) إيرادات شاملة أخرى يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة: |
| | | | | موجودات مالية متاحة للبيع (معيار المحاسبة الدولي 39): |
| (238,470) | - | (46,305) | - | - صافي الربح الناتج خلال الفترة |
| 12,672 | - | 12,672 | - | - المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع من البيع /انخفاض القيمة |
| (225,798) | - | (33,633) | - | صافي الربح من موجودات مالية متاحة للبيع |
| 531,525 | 173,048 | 319,958 | 830,778 | حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة |
| 1,823,988 | (410,962) | 491,915 | (375,544) | فروق التحويل من تحويل عمليات اجنبية |
| 2,129,715 | (237,914) | 778,240 | 455,234 | صافي (خسائر) إيرادات شاملة أخرى يعاد تصنيفها الى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة |
| | | | | إيرادات شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة: |
| 873,596 | (180,767) | 8,428 | (180,767) | حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة |
| 3,003,311 | (418,681) | 786,668 | 274,467 | صافي (خسائر) إيرادات شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة |
| 3,003,311 | (418,681) | 786,668 | 274,467 | (خسائر) إيرادات شاملة أخرى |
| 3,667,917 | (103,020) | 1,141,824 | 968,078 | إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة |
| | | | | الخاص بـ: |
| 3,668,113 | (103,664) | 1,141,240 | 967,391 | مساهمي الشركة الأم |
| (196) | 644 | 584 | 687 | الحصص غير المسيطرة |
| 3,667,917 | (103,020) | 1,141,824 | 968,078 | إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة |

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

| 30 سبتمبر 2017 دينار كويتي | (مدققة) 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي | 30 سبتمبر 2018 دينار كويتي | إيضاحات |
|----------------------------------|---|----------------------------------|--|
| | | | الموجودات |
| | | | موجودات غير متداولة |
| 1,080,047 | 1,081,319 | 1,084,055 | ممتلكات ومنشآت ومعدات |
| 151,075 | 150,875 | 151,550 | عقار استثماري |
| 36,353,179 | 38,253,650 | 36,715,094 | 4 استثمار في شركات زميلة |
| 13,187,343 | 11,910,095 | - | موجودات مالية متاحة للبيع |
| - | - | 10,998,274 | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| - | - | 2,985,256 | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى |
| 2,908,461 | 3,107,435 | 2,201,139 | موجودات أخرى |
| 53,680,105 | 54,503,374 | 54,135,368 | |
| | | | موجودات متداولة |
| 220,181 | 17,388 | 28,486 | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 394,198 | 579,856 | 327,444 | مدفوعات وموجودات أخرى |
| 3,782,168 | 4,404,557 | 4,788,759 | النقد والنقد المعادل |
| 4,396,547 | 5,001,801 | 5,144,689 | |
| 58,076,652 | 59,505,175 | 59,280,057 | مجموع الموجودات |
| | | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| | | | حقوق الملكية |
| 62,529,315 | 62,529,315 | 62,529,315 | رأس المال |
| 11,647,495 | 11,647,495 | 11,647,495 | احتياطي اجباري |
| 1,991,146 | 1,991,146 | 1,991,146 | احتياطي اختياري |
| (4,775,819) | (4,775,819) | (4,775,819) | 5 أسهم خزينة |
| 25,702 | 25,702 | 25,702 | احتياطي أسهم خزينة |
| 269,097 | 306,013 | 125,246 | احتياطيات أخرى |
| 1,725,978 | 2,307,623 | 2,069,065 | احتياطي تحويل عملات أجنبية |
| 1,064,980 | 247,064 | - | احتياطي القيمة العادلة |
| (18,195,794) | (16,677,931) | (16,115,206) | خسائر متراكمة |
| 56,282,100 | 57,600,608 | 57,496,944 | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| 31,358 | 31,705 | 32,349 | الحصص غير المسيطرة |
| 56,313,458 | 57,632,313 | 57,529,293 | إجمالي حقوق الملكية |
| | | | المطلوبات |
| 243,760 | 258,795 | 328,842 | مطلوبات غير متداولة |
| 243,760 | 258,795 | 328,842 | مكافأة نهاية الخدمة |
| 1,519,434 | 1,614,067 | 1,421,922 | مطلوبات متداولة |
| 1,519,434 | 1,614,067 | 1,421,922 | مطلوبات أخرى |
| 1,763,194 | 1,872,862 | 1,750,764 | إجمالي المطلوبات |
| 58,076,652 | 59,505,175 | 59,280,057 | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات |



ثامر نبيل النصف
الرئيس التنفيذي



أنور جاسم الخرافي
رئيس مجلس الإدارة

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ج. وشركائها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرطحة المكثف المجمع (غير مدقق)

للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018

| المجموع ديان كويتي | المحصن غير المسيطر ديان كويتي | الإجمالي الفرعي ديان كويتي | حسابات مترابطة ديان كويتي | احتياطي القيمة العائلة ديان كويتي | تحويل احتياطي صلاحيات احتياطي ديان كويتي | احتياطي أخر ديان كويتي | احتياطي أسهم خزينة ديان كويتي | أسهم خزينة ديان كويتي | احتياطي اختياري ديان كويتي | احتياطي إجمالي ديان كويتي | رأس المال ديان كويتي | الخاصة بساهمي الشركة الأم الاحتياطي | |
|-----------------------|--|----------------------------------|---------------------------------|---|--|------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|--|---------|
| | | | | | | | | | | | | احتياطي | احتياطي |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 315,661 | - | 315,661 | 315,661 | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| (418,681) | 644 | (419,325) | - | - | (238,558) | (180,767) | - | - | - | - | - | | |
| (103,020) | 644 | (103,664) | 315,661 | - | (238,558) | (180,767) | - | - | - | - | - | | |
| 57,529,293 | 32,349 | 57,496,944 | (16,115,206) | - | 2,069,065 | 125,246 | 25,702 | (4,775,819) | 1,991,146 | 11,647,495 | 62,529,315 | | |
| 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 | | |
| 664,606 | - | 664,606 | 664,606 | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 3,003,311 | (196) | 3,003,507 | - | (225,798) | 2,355,709 | 873,596 | - | - | - | - | - | | |
| 3,667,917 | (196) | 3,668,113 | 664,606 | (225,798) | 2,355,709 | 873,596 | - | - | - | - | - | | |
| 228,493 | - | 228,493 | - | - | - | - | (210,245) | 438,738 | - | - | - | | |
| 56,313,458 | 31,358 | 56,282,100 | (18,195,794) | 1,064,980 | 1,725,978 | 269,097 | 25,702 | (4,775,819) | 1,991,146 | 11,647,495 | 62,529,315 | | |

إجمالي الإيرادات (الخصائر) الشاملة

الفترة

بيع أسهم خزينة

كما في 30 سبتمبر 2017

كما في 30 سبتمبر 2018

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

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018

التسعة أشهر المنتهية في
30 سبتمبر

| 2017 | 2018 | |
|-------------|-------------|--|
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 690,602 | 328,388 | أنشطة التشغيل ربح الفترة قبل الضرائب |
| (390,868) | 244,857 | تعديلات لمطابقة (خسارة) ربح الفترة قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية: حصة في نتائج شركات زميلة |
| 9,541 | (514,671) | أرباح (خسائر) غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| - | (116,538) | إيرادات توزيعات أرباح |
| - | (78,519) | إيرادات فوائد |
| (491,114) | - | صافي الربح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع |
| 56,654 | - | انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع |
| 6,463 | 7,919 | استهلاك |
| 3,283 | 3,079 | تكاليف تمويل |
| (25,996) | - | مصروفات ضرائب |
| 72,905 | 70,047 | مكافأة نهاية الخدمة |
| (68,530) | (55,438) | |
| (227,458) | (1,569,862) | تعديلات على رأس المال العامل: موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| 247,401 | 1,080,189 | موجودات أخرى |
| (158,750) | (204,872) | مطلوبات أخرى |
| (207,337) | (671,464) | النقد المستخدم في العمليات |
| (12,566) | - | مكافأة نهاية الخدمة مدفوعة |
| (219,903) | (671,464) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل |
| (16,537) | (10,655) | أنشطة الاستثمار شراء ممتلكات ومعدات |
| 1,757,169 | - | المحصل من بيع/ استرداد موجودات مالية متاحة للبيع |
| (844,515) | - | شراء موجودات مالية متاحة للبيع |
| 1,182,446 | 875,010 | متحصلات من استرداد رأس مال من شركة زميلة |
| - | 116,538 | إيرادات توزيعات أرباح مستلمة |
| - | 78,519 | إيرادات فوائد مستلمة |
| (3,283) | (3,079) | تكاليف تمويل مدفوعة |
| 2,075,280 | 1,056,333 | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار |
| 228,493 | - | أنشطة التمويل المحصل من بيع اسهم خزينة |
| 228,493 | - | صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل |
| 153,402 | (666) | صافي فروق تحويل عملات اجنبية |
| 2,237,272 | 384,202 | صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل |
| 1,544,896 | 4,404,557 | النقد والنقد المعادل في 1 يناير |
| 3,782,168 | 4,788,759 | النقد والنقد المعادل في 30 سبتمبر |

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

1 التأسيس والأنشطة

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لشركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. ("الشركة الام") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للتسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 1 نوفمبر 2018.

إن الشركة الام هي شركة مساهمة عامة تأسست في الكويت بتاريخ 29 يوليو 1975 ويتم تداول اسهمها في بورصة الكويت. والشركة الام مسجلة لدى بنك الكويت المركزي كشركة استثمار وهي تخضع لإشراف هيئة أسواق المال الكويتية. تضطلع الشركة الام 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 البريدي المسجل هو ص.ب. 26755 - الصفاة 13128 دولة الكويت.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الام للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 والمنعقدة بتاريخ 7 مايو 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. لم يتم الإعلان عن توزيع أرباح من قبل مساهمي الشركة الام.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الإعداد

يتم اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للتسعة اشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 وفقاً لقواعد دولة الكويت المتعلقة بالخدمات المالية والصادرة من بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه القواعد تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية والتي تم استبدالها بقواعد بنك الكويت المركزي.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة لإعداد البيانات المالية السنوية المجمعة ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017.

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات مطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في اعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة مع تلك المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري كما في 1 يناير 2018. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولكن لم تسر بعد.

تقوم المجموعة لأول مرة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالية 15: الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء والمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية. إن طبيعة وأثر هذه التغييرات موضحة أدناه وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 34.

يوجد مجموعة من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تسري لأول مرة في 2018 وليس 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 كافة الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء ما لم تقع هذه العقود في نطاق معايير أخرى. يتضمن المعيار الجديد نموذج مكون من 5 مراحل للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تسجل الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة ان يكون لها الحق فيه مقابل تحويل بضاعة أو تقديم خدمات الى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات ممارسة احكام اخذا في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق مراحل 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 يؤدي الى أي تغيير في سياسة تحقق الإيرادات للمجموعة والمتعلقة بعقودها مع العملاء. كما ان تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لم يكن له تأثير على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات مطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية

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

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 إدراج أرقام 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 المجموعة 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 النقدية 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 "لغرض 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 المستحقة 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 والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات مطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 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 الأرباح أو الخسائر.

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 والفائدة 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 الأرباح أو الخسائر. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في 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 المتركمة 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 والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات مطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية (تتمة)

(ب) فئات قياس الموجودات والمطلوبات 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

يستبدل المعيار على البيانات المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". باستثناء القروض والسلفيات التي تستمر المجموعة تطبيق متطلبات انخفاض القيمة وفقاً لقواعد بنك الكويت المركزي عليها، قامت المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة واحتماب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للإداة، قامت المجموعة باحتساب مخصص يستند إلى خبرة المجموعة في خسائر الائتمان معدلة بالعوامل المستقبلية المتعلقة بالدائنين والبيئة الاقتصادية. وبناءً عليه، فإن قياس المدينين وفقاً للمعيار على البيانات المالية 9 ليس له تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

(د) محاسبة التحوط

قامت المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. في تاريخ التطبيق المبدئي، ليس لدى المجموعة أي علاقات تحوط قائمة.

الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

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

(أ) لم يتم إعداد إدراج الفترات المقارنة. وتم تسجيل الفروق في القيم الدفترية 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 30 سبتمبر 2017، فإن بعض الاستثمارات غير المسعرة في اسهم بمبلغ 4,635,256 دينار كويتي و بمبلغ 4,740,932 دينار كويتي على الترتيب والتي لا يتوافر لها أسعار معلنة في أسواق نشطة، ولا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها تم المحاسبة عنها بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39). مازالت المجموعة تعمل على تقييم أثر متطلبات القياس الجديدة وفقاً لهذا المعيار على هذه الأدوات المالية، وبالتالي فلم يتم الإفصاح عن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند التطبيق المبدئي فيما يتعلق بقياس أدوات حقوق الملكية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 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

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

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

* تم إعادة تصنيف بعض الأسهم غير المسعرة بمبلغ 1,650,000 ومبلغ 2,985,255 دينار كويتي الى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على الترتيب في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، ولم يعاد قياسها وفقا لمتطلبات القياس الخاصة بهذا المعيار.

(أ) إن بعض الصناديق المدارة المصنفة كمتاحة للبيع والتي لا تستوفي متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للقياس بالتكلفة المطفأة نظرا لان تدفقاتها النقدية لا تمثل مدفوعات فردية للمبلغ الأصلي والفائدة قد تم إعادة تصنيفها الى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

(ب) الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تمثل قيود ما بعد إعادة التصنيف والتعديلات الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وتتضمن المدينين والموجودات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة وتستبعد النقد والنقد المعادل والودائع محددة الاجل.

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

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 واحتياطيات الأسهم.

| 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: |
| (247,064) | 247,064 | إعادة تصنيف أدوات الدين من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| | | الرصيد الافتتاحي طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018 |
| - | (16,430,867) | |

الاحكام والتقديرات والافتراضات

لتطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الاحكام الاتية، والتي لها اكبر الأثر على المبالغ المدرجة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

يتم تحديد تقييم نموذج الاعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل في اطاره، وتقييم ما اذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تتعلق فقد بسداد المبلغ الأصلي والفوائد على المبلغ الأصلي القائم.

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

إن مخصصات انخفاض قيمة الموجودات المالية تستند الى افتراضات حول مخاطر التعثر ومعدلات الخسائر المتوقعة. تستخدم المجموعة احكام لوضع هذه الافتراضات مع اختيار المدخلات لاحساب انخفاض القيمة بناءاً على تاريخ المجموعة وظروف السوق الحالية والتقديرات المستقبلية في نهاية فترة المعلومات المالية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة). وحيث إنه ليس هناك أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|--------------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|--|
| 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 664,606 | 315,661 | 355,156 | 693,611 | ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم |
| سهم | سهم | سهم | سهم | |
| 625,293,152 | 625,293,152 | 625,293,152 | 625,293,152 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة |
| (41,204,701) | (40,820,086) | (40,820,086) | (40,820,086) | ناقصاً: المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة |
| 584,088,451 | 584,473,066 | 584,473,066 | 584,473,066 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم |
| 1 فلس | 1 فلس | 1 فلس | 1 فلس | ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس) |

لم يكن هناك أية معاملات تشمل أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية وتاريخ التصريح بإصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة والتي تتطلب إعادة إدراج ربحية السهم.

4 استثمار في شركات زميلة

مبين أدناه تفاصيل الشركات الزميلة:

| الاسم | بلد التأسيس | حصة الملكية % | | النشاط الأساسي | القيمة الدفترية | | |
|---|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| | | 31 ديسمبر 2017 | 30 سبتمبر 2017 | | 30 سبتمبر 2018 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 30 سبتمبر 2018 |
| شركة ريكو جي أم بي اتش الشركة الكويتية الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقفل) | ألمانيا | 23.73 | 23.73 | تصنيع | 2,597,992 | 2,581,104 | 2,629,141 |
| شركة واينج العالمية أي جي | ألمانيا | 12.37 | 12.37 | تصنيع | 16,676,558 | 17,719,695 | 17,452,783 |
| | | | | أنشطة استثمار | 17,078,629 | 17,952,851 | 16,633,170 |
| | | | | | 36,353,179 | 38,253,650 | 36,715,094 |

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

4 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

| 30 سبتمبر 2017 | (مدققة) 31 ديسمبر 2017 | 30 سبتمبر 2018 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 34,066,863 | 34,066,863 | 38,253,650 | الرصيد الافتتاحي |
| (1,338,205) | (1,505,236) | (875,010) | استرداد رأس المال |
| 390,868 | 1,838,465 | (244,857) | حصة في (الخسائر) الأرباح |
| 1,405,121 | 1,725,711 | (7,719) | حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى |
| 1,828,532 | 2,127,847 | (410,970) | تعديل تحويل عملات أجنبية |
| 36,353,179 | 38,253,650 | 36,715,094 | حصة حقوق الملكية للمجموعة |
| (12,473,786) | (12,620,304) | (12,395,508) | الشهرة |
| 23,879,393 | 25,633,346 | 24,319,586 | القيمة الدفترية للاستثمار في شركات زميلة |

5 أسهم خزينة

| 30 سبتمبر 2017 | (مدققة) 31 ديسمبر 2017 | 30 سبتمبر 2018 | |
|-------------------|------------------------------|-------------------|--|
| 40,820,086 | 40,820,086 | 40,820,086 | عدد أسهم الخزينة |
| 6.53 % | 6.53% | 6.53% | النسبة المئوية لرأس المال |
| 1,828,740 | 1,326,653 | 1,183,782 | قيمة الشراء السوقية (دينار كويتي) |
| 4,775,819 | 4,775,819 | 4,775,819 | التكلفة (دينار كويتي) |
| 46 | 43 | 31 | المتوسط المرجح لسعر الشراء السوقية للسهم (فلس) |

تم تحديد مبلغ مكافئ لتكلفة شراء أسهم الخزينة كمبلغ غير قابل للتوزيع من الاحتياطي الإجمالي على مدار فترة امتلاك أسهم الخزينة بناءً على طلب هيئة أسواق المال. 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:

| 30 سبتمبر 2017 | (مدققة) 31 ديسمبر 2017 | 30 سبتمبر 2018 | أخرى | شركات زميلة |
|-------------------|------------------------------|-------------------|-------------|-------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي |
| 2,661,639 | 2,707,048 | 1,798,962 | - | 1,798,962 |

المدرج في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:
سندات إذنية- موجودات غير متداولة (مدرجة ضمن موجودات أخرى)

يتم تسوية السندات الإذنية نقداً وتحمل متوسط معدل فائدة بنسبة 1.174% (31 ديسمبر 2017: 1.17%، و30 سبتمبر 2017: 1.1736%) سنوياً وتستحق القبض بعد سنة واحدة من تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. إن هذا الرصيد غير مكفول بضمان.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

6 إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | مدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع: اتعاب إدارة إيرادات فوائد (مدرجة ضمن صافي إيرادات استثمار) |
|--------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|--|
| 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 440,047 | 243,073 | 100,398 | 76,307 | |
| 24,087 | 20,561 | 7,674 | 5,378 | |

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

يتألف موظفو الإدارة العليا من مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الذين لديهم الصلاحية ويتحملون المسؤولية عن تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة.

كان إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | مكافأة موظفي الإدارة العليا رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة |
|--------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---|
| 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 133,553 | 182,051 | 32,518 | 65,230 | |
| 12,721 | 15,739 | 4,240 | 6,109 | |
| 146,274 | 197,790 | 36,758 | 71,339 | |

7 معلومات القطاعات

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

| التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | إجمالي الإيرادات |
|--------------------------------------|-------------|----------------------------------|
| 2017 | 2018 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 371,332 | 418,492 | الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي |
| 991,366 | 713,522 | أوروبا |
| 53,143 | 160,476 | الولايات المتحدة الأمريكية |
| 1,415,841 | 1,292,490 | |
| (مدققة) | | موجودات غير متداولة |
| 30 سبتمبر | 31 ديسمبر | |
| 2017 | 2017 | |
| 26,405,155 | 27,914,495 | الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي |
| 25,403,696 | 26,244,814 | أوروبا |
| 1,871,254 | 344,065 | الولايات المتحدة الأمريكية |
| 53,680,105 | 54,503,374 | |

8 التزامات رأسمالية

في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ 414,419 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 461,162 ألف دينار كويتي و30 سبتمبر 2017: 565,690 ألف دينار كويتي) تتعلق بالموجودات المالية لدى المجموعة والمدرجة 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:

- 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.

تشير تقديرات الإدارة إلى أن القيمة العادلة للنقد والنقد المعادل والودائع محددة الأجل والمدينين والموجودات الأخرى والمطلوبات المتداولة الأخرى تعادل قيمتها الدفترية تقريباً، وهو ما يرجع بصورة كبيرة إلى الاستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

احتفظت المجموعة بفئات الأدوات المالية التالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

| موجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| المستوى 3 دينار كويتي | المستوى 2 دينار كويتي | المستوى 1 دينار كويتي | الإجمالي دينار كويتي |
| 30 سبتمبر 2018 | | | |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل | | | |
| 1,650,000 | 1,577 | 28,486 | 1,680,063 |
| 9,346,697 | - | - | 9,346,697 |
| 10,996,697 | 1,577 | 28,486 | 11,026,760 |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى | | | |
| 2,985,256 | - | - | 2,985,256 |
| 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | | | |
| موجودات مالية متاحة للبيع | | | |
| 7,258,589 | - | 16,250 | 7,274,839 |
| - | 1,577 | 15,811 | 17,388 |
| 30 سبتمبر 2017 | | | |
| موجودات مالية متاحة للبيع | | | |
| 7,868,600 | - | 577,811 | 8,446,411 |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | | | |
| - | 1,577 | 218,604 | 220,181 |

لا يتضمن الجدول أعلاه مبلغ 4,635,256 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2017 (30 سبتمبر 2017: 4,740,932 دينار كويتي) لأسهم متاحة للبيع مقاسة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة ولا يتم تقديم أي إفصاحات عن قيمتها العادلة نظراً لأنه لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها.

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ج. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرجعية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الانتاجي والخاسم للموجودات المالية ضمن المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة.

| كما في 30 سبتمبر 2018 | إعادة القياس المسجلة في الأرباح الأخرى | صافي المشتريات والحويل والمبيعات والتسويات | صافي الربح غير المحقق المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر | إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و دينام كويتي | كما في 1 يناير 2018 |
|-----------------------------|--|--|--|--|---------------------------|
| 1,650,000 | - | - | - | 1,650,000 | - |
| 9,346,697 | - | 1,571,143 | 516,965 | - | 7,258,589 |
| 10,996,697 | - | 1,571,143 | 516,965 | 1,650,000 | 7,258,589 |
| 2,985,256 | - | - | - | - | 2,985,256 |
| كما في 31 ديسمبر 2017 | إعادة القياس المسجلة في الأرباح الأخرى | صافي المشتريات والحويل والمبيعات والتسويات | صافي الربح (الخسارة) غير المحقق المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر | إعادة التصنيف نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و دينام كويتي | كما في 1 يناير 2017 |
| 7,258,589 | (1,034,416) | (132,819) | (156,810) | - | 8,582,634 |

30 سبتمبر 2018
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر
أسهم غير مسعرة
صناديق مدارة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
الشاملة الأخرى
أسهم غير مسعرة

31 ديسمبر 2017 (مدققة)
موجودات مالية متاحة للبيع

شركة الساحل للتنمية والاستثمار ش.م.ك.ع. وشركاؤها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018
9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

| كما في 1 يناير 2017 | إعادة التقييم نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 دينار كويتي | صافي الخسارة) صافي المحقق المسجل في بيان الأرباح أو الخسائر دينار كويتي | صافي المشتريات والتحويلات والمبيعات والتسويات دينار كويتي | خسارة انخفاض القيمة دينار كويتي | إعادة القياس المسجلة في الأبواب ذات الشاملة الأخرى دينار كويتي | كما في 31 مارس 2017 |
|---------------------------|--|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------|
| 8,582,634 | - | (212,650) | (444,730) | (56,654) | - | 7,868,600 |

30 سبتمبر 2017
موجودات مالية متاحة للبيع
إن التأثير على بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع أو بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجموع سيكون غير مادي إذا طرأ تغير على متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة لقياس القيمة
العادلة للأسهم غير المسعرة بنسبة 5%.