

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

31 مارس 2019

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 2019 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 لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

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 نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس الإعداد المبين في إيضاح 2.

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 أي 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 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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 (تتمة)
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 2019 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

12 مايو 2019
الكويت

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

بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2018	2019		
دينار كويتي	دينار كويتي	ايضاحات	
			إيرادات
728,543	645,903		صافي إيرادات استثمار
107,037	128,410		أتعاب إدارة
(898,100)	(584,671)	4	حصة في نتائج شركات زميلة
90,223	(42,538)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
<u>27,703</u>	<u>147,104</u>		
			مصروفات
(227,851)	(229,035)		تكلفة موظفين
(55,130)	(84,533)		مصروفات عمومية وإدارية
(2,955)	(3,103)		استهلاك
<u>(285,936)</u>	<u>(316,671)</u>		
			خسارة الفترة
<u>(258,233)</u>	<u>(169,567)</u>		
<u>فلس (0.44)</u>	<u>فلس (0.29)</u>	3	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 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)
للتلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(258,233)	(169,567)	خسارة الفترة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
959,009	43,773	فروق التحويل من تحويل عمليات اجنبية
(26,742)	(308,679)	صافي (خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
932,267	(264,906)	
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
	31,694	صافي أرباح من أدوات حقوق ملكية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	(305,507)	حصة في (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
-	(273,813)	صافي (خسائر) إيرادات شاملة أخرى لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
932,267	(538,719)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
674,034	(708,286)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
		الخاص ب:
674,244	(707,881)	مساهمي الشركة الأم
(210)	(405)	الحصص غير المسيطرة
674,034	(708,286)	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.


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


بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2019

(معدلات إيجها)*	(مققة)	31 مارس 2019	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2018	إيضاحات
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
	1,081,164	1,088,617	1,085,771		
	149,875	151,650	152,100		
	38,287,127	37,769,857	36,617,123		4
	10,671,457	11,405,699	11,982,727		
	1,098,581	1,130,639	1,162,333		
	3,188,142	2,180,251	2,159,995		
	54,476,346	53,726,713	53,160,049		
	30,949	31,142	-		
	304,020	578,333	328,289		
	3,206,888	3,268,369	3,351,411		
	3,541,857	3,877,844	3,679,700		
	58,018,203	57,604,557	56,839,749		
	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		
	(4,775,819)	(4,775,819)	(4,775,819)		5
	25,702	25,702	25,702		
	306,013	71,082	(234,425)		
	3,240,100	1,676,847	1,412,346		
	(1,886,674)	(1,854,616)	(1,822,922)		
	(17,004,100)	(15,310,408)	(15,479,975)		
	56,073,178	56,000,744	55,292,863		
	31,495	32,546	32,141		
	56,104,673	56,033,290	55,325,004		
	276,084	238,455	254,664		
	276,084	238,455	254,664		
	1,637,446	1,332,812	1,260,081		
	1,637,446	1,332,812	1,260,081		
	1,913,530	1,571,267	1,514,745		
	58,018,203	57,604,557	56,839,749		

* إن بعض المبالغ لا تتوافق مع المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للفترة المنتهية في 31 مارس 2018: وتعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين في إيضاح 10.


ثامر نبيل النصف
الرئيس التنفيذي


أنور جاسم الخرافي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير مدقق)

لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

المحصول	الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
	غير المسطرة	الإجمالي الفرعي	خسائر مراكز	احتياطي القيمة	تحويلات صلات اجنبية	احتياطي ائحة	احتياطي اسهم خريفة	احتياطي اسهم خريفة	احتياطي اسهم خريفة	احتياطي اسهم خريفة	احتياطي اسهم خريفة	احتياطي اسهم خريفة
ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي	ديتار كويتي
56,033,290	32,546	56,000,744	(15,310,408)	(1,854,616)	1,676,847	71,082	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	في 1 يناير 2019
(169,567)	-	(169,567)	(169,567)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسائر الفترة
(538,719)	(405)	(538,314)	-	31,694	(264,501)	(305,507)	-	-	-	-	-	(خسائر) إيرادات شاملة اخرى للفترة
(708,286)	(405)	(707,881)	(169,567)	31,694	(264,501)	(305,507)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
<u>55,325,004</u>	<u>32,141</u>	<u>55,292,863</u>	<u>(15,479,975)</u>	<u>(1,822,922)</u>	<u>1,412,346</u>	<u>(234,425)</u>	<u>25,702</u>	<u>(4,775,819)</u>	<u>1,991,146</u>	<u>11,647,495</u>	<u>62,529,315</u>	كما في 31 مارس 2019
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	في 1 يناير 2018
(2,201,674)	-	(2,201,674)	(67,936)	(2,133,738)	-	-	-	-	-	-	-	تعديل انتقالي لتطبيق المعول الدولي للقرارير المالية 9 في 1 يناير 2018
55,430,639	31,705	55,398,934	(16,745,867)	(1,886,674)	2,307,623	306,013	25,702	(4,775,819)	1,991,146	11,647,495	62,529,315	الرصيد كما في 1 يناير 2018
(258,233)	-	(258,233)	(258,233)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسارة الفترة
932,267	(210)	932,477	-	-	932,477	-	-	-	-	-	-	إيرادات (خسائر) شاملة اخرى للفترة
674,034	(210)	674,244	(258,233)	-	932,477	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
<u>56,104,673</u>	<u>31,495</u>	<u>56,073,178</u>	<u>(17,004,100)</u>	<u>(1,886,674)</u>	<u>3,240,100</u>	<u>306,013</u>	<u>25,702</u>	<u>(4,775,819)</u>	<u>1,991,146</u>	<u>11,647,495</u>	<u>62,529,315</u>	كما في 31 مارس 2018 (معدّل إرداجه)

* إن بعض المبالغ لا تتوافق مع المعلومات المالية المرحلية المكلفة للمجموعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2018. وتنعكس التعديلات التي تم إجراؤها كما هو مبين في إيضاح 10.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

لثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2018
دينار كويتي

2019
دينار كويتي

(258,233)

(169,567)

أنشطة التشغيل
خسارة الفترة

تعديلات لمطابقة الخسارة بصافي التدفقات النقدية:

898,100

584,671

حصة في نتائج شركات زميلة
أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال

(670,988)

(583,961)

الأرباح أو الخسائر

(32,042)

(36,044)

إيرادات فوائد

2,955

3,103

استهلاك

17,289

16,209

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

(42,919)

(185,589)

التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل

(25,513)

38,075

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

228,417

290,374

مدفوعات مقدماً وموجودات أخرى

23,380

17,269

مطلوبات أخرى

183,365

160,129

التدفقات النقدية الناتجة من العمليات

-

(90,000)

ضرائب مدفوعة

183,365

70,129

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

(2,801)

(258)

إضافات إلى ممتلكات ومعدات

54,600

-

المحصل من بيع/ استرداد موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال

(1,459,903)

-

الإيرادات الشاملة الأخرى

25,379

15,970

شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

إيرادات فوائد مستلمة

(1,382,725)

15,712

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار

1,691

(2,799)

صافي فروق تحويل عملات اجنبية

(1,197,669)

83,042

صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

4,404,557

3,268,369

النقد والنقد المعادل في 1 يناير

3,206,888

3,351,411

النقد والنقد المعادل في 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

1 معلومات حول الشركة

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") للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ 12 مايو 2019.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تأسست في الكويت بتاريخ 29 يوليو 1975 ويتم تداول أسهمها في بورصة الكويت. والشركة 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 البريدي المسجل هو ص.ب. 26755 - الصفاة 13128 دولة الكويت.

لم تعقد بعد الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم اجتماعها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. يحق للمساهمين تعديل البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم، وبالتالي قد يكون لذلك تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة الحالية.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2019 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" باستثناء المبيّن أدناه:

يتم إعداد البيانات المالية السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً للتعليمات الصادرة من بنك الكويت المركزي فيما يتعلق بمؤسسات الخدمات المالية في دولة الكويت. تتطلب هذه التعليمات قياس خسائر الائتمان المتوقعة على التسهيلات الائتمانية مقابل المبلغ المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 التزاما بتعليمات بنك الكويت المركزي أو المخصصات المطلوبة وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي أيهما أعلى؛ وتأثيرها على الإفصاحات ذات الصلة، وتطبيق كافة المتطلبات الأخرى للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقارير المالية" المطبقة في دولة الكويت).

تعرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المعلومات المقارنة المتعلقة بالفترة السابقة. وقد تم إجراء بعض عمليات إعادة التصنيف بحيث تتوافق المعلومات المالية للفترة السابقة والإيضاحات حولها بالعرض للفترة الحالية. إضافة إلى ذلك، قامت المجموعة بإعادة إدراج معلومات المقارنة نتيجة إعادة الإدراج بأثر رجعي (راجع إيضاح 10).

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد البيانات المالية السنوية المجمعة ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية السنوية المجمعة للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018.

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات مطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري كما في 1 يناير 2019. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولكن لم تسر بعد.

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير باستخدام طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي مع تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2019. وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 34، فإن طبيعة وتأثير هذه التغييرات موضعاً أدناه. تسري بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة لسنة 2019 إلا أنها ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للمجموعة.

2 أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 معايير وتفسيرات وتعديلات مطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير"

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 16 محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي- الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج الميزانية الفردي.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام نفس مبدأ التصنيف الموضح في معيار المحاسبة الدولي 17 إما إلى عقود التأجير التشغيلي أو التمويلي. وبالتالي، لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 تأثير على عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة كمؤجر.

وبموجب طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، يتم تطبيق المعيار بأثر رجعي مع تسجيل التأثير التراكمي للتطبيق المبدئي للمعيار في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف بعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تتخفف فيها قيمة الأصل الأساسي ("موجودات منخفضة القيمة").

أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16

قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة (كمستأجر) بتصنيف عقود تأجيرها في تاريخ البدء كعقود تأجير تشغيلي. في حالة عقد التأجير التشغيلي، لم يتم رسملة العقار المستأجر وتم تسجيل مدفوعات التأجير كمصروفات إيجار ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير. وتم تسجيل أي إيجار مدفوع مقدماً أو إيجار مستحق ضمن الموجودات الأخرى والمطلوبات الأخرى على التوالي.

في إطار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة بتطبيق طريقة فردية للاعتراف والقياس على كافة العقود باستثناء العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات انتقال محددة ومبررات عملية تم تطبيقها من قبل المجموعة.

ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة

فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للمجموعة بناءً على تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 التي تم تطبيقها اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي.

عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة إعفاء الاعتراف للعقود قصيرة الأجل بالنسبة لعقود تأجير الممتلكات والمعدات قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة 12 شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف لعقود الموجودات منخفضة القيمة بالنسبة لعقود تأجير المعدات المكتنية التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من 1,500 دينار كويتي). ويتم تسجيل مدفوعات عقد التأجير في حالة العقود قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية من خلال تقسيم ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. بينما تحتسب ربحية السهم المخفضة من خلال تقسيم ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زانداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متماثلة.

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 2019

3 ربحية السهم الأساسية والمخفضة (تتمة)

الثلاثة أشهر المنتهية في		الفترة (دينار كويتي)	
مارس 31		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (أسهم)	
2018	2019	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)	
(258,233)	(169,567)		
584,473,066	584,473,066		
(0.44) فلس	(0.29) 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 2018 (مدققة)	31 مارس 2019		31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018 (مدققة)
شركة ريكو جي أم بي	ألمانيا	23.73	23.73	تصنيع	2,655,944	2,507,555
اتش الشركة الكويتية الألمانية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) الكويت شركة واينج العالمية أي جي	الكويت	23.41	23.41	أنشطة استثمار	17,826,423	17,186,692
شركة ريكو جي أم بي	ألمانيا	12.37	12.37	تصنيع	17,804,760	18,075,610
					38,287,127	37,769,857

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

القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في شركات زميلة	31 مارس 2019 (دينار كويتي)	31 ديسمبر 2018 (مدققة) (دينار كويتي)	31 مارس 2018 (دينار كويتي)
الرصيد الافتتاحي	37,769,857	38,253,650	38,253,650
حصة في النتائج	(584,671)	1,387,077	(898,100)
حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى	(261,734)	(157,519)	959,009
استرداد رأس المال	-	(1,005,878)	-
تعديل تحويل عملات أجنبية	(306,329)	(707,473)	(27,432)
	36,617,123	37,769,857	38,287,127

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 2019

5 أسهم خزينة

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	31 مارس 2019
عدد أسهم الخزينة	40,820,086	40,820,086	40,820,086
النسبة المئوية للأسهم القائمة	6.53%	6.53%	6.53%
القيمة السوقية (دينار كويتي)	1,183,782	1,338,898	1,432,785
التكلفة (دينار كويتي)	4,775,819	4,775,819	4,775,819
المتوسط المرجح لسعر الشراء السوقي للسهم (فلس)	31	31	36

إن الاحتياطات المكافئة لتكلفة شراء أسهم الخزينة المحتفظ غير قابلة للتوزيع خلال فترة امتلاك هذه الأسهم بناءً على تعليمات هيئة أسواق المال.

6 إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة المساهمين الرئيسيين والشركات التابعة والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا بالمجموعة والشركات التي يسيطر عليها هؤلاء الأطراف أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركةً أو تأثيراً ملموساً. يتم اعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

	(مدققة)			
	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	أخرى	شركات زميلة
سندات إذنية (مدرجة ضمن موجودات أخرى)	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
	2,790,410	1,777,807	1,756,357	-

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:

سندات إذنية (مدرجة ضمن موجودات أخرى) 1,756,357

يتم تسوية السندات الإذنية نقداً وتحمل متوسط معدل فائدة بنسبة 1.19% (31 ديسمبر 2018: 1.18%)، و 31 مارس 2018: 1.17% سنوياً وتستحق القبض بعد سنة واحدة من تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. إن هذا الرصيد غير مكفول بضمان.

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجموع:

2018	2019
96,464	118,374
8,069	5,173

أتعاب إدارة إيرادات فوائد (مدرجة ضمن صافي إيرادات استثمار)

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

يمثل موظفو الإدارة العليا هؤلاء الأفراد الذين لديهم الصلاحية ويتحملون المسؤولية عن تخطيط وممارسة صلاحية رقابة أنشطة المجموعة وموظفيها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

كان إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

2018	2019
دينار كويتي	دينار كويتي

2018	2019
51,592	63,774
4,240	4,550

مكافأة موظفي الإدارة العليا
رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة

55,832	68,324
--------	--------

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 2019

7 معلومات القطاعات

يتم تحديد القطاعات التشغيلية لدى المجموعة استناداً إلى التقارير التي يتم مراجعتها من قبل صانعي القرار والتي يتم استخدامها لاتخاذ القرارات الاستراتيجية. تتمثل هذه القطاعات في وحدات الأعمال الاستراتيجية التي تقدم مختلف المنتجات والخدمات. ويتم إدارتها على نحو مستقل نظراً لاختلاف طبيعة المنتجات والخدمات وفئة العملاء واستراتيجيات التسويق لتلك القطاعات.

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

الثلاثة اشهر المنتهية

في 31 مارس

2018	2019	إجمالي الإيرادات
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,975	353,146	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي
74,957	(211,599)	أوروبا
(56,229)	5,557	الولايات المتحدة الأمريكية
<u>27,703</u>	<u>147,104</u>	

(معد إدراجها*)

(مدققة)

31 مارس 2018	31 ديسمبر 2018	31 مارس 2019	موجودات غير متداولة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
26,805,686	27,487,964	27,629,624	الكويت ودول مجلس التعاون الخليجي
27,389,108	25,709,247	25,000,953	أوروبا
281,552	529,502	529,472	الولايات المتحدة الأمريكية
<u>54,476,346</u>	<u>53,726,713</u>	<u>53,160,049</u>	

8 التزامات رأسمالية

في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ 294,996 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 299,481 ألف دينار كويتي و31 مارس 2018: 435,186 ألف دينار كويتي) تتعلق بالموجودات المالية لدى المجموعة والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بالسعر المستلم لبيع أصل أو المدفوع لتحويل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

انتهت الإدارة إلى ان القيمة العادلة للنقد والنقد المعادل والودائع قصيرة الاجل والمدينين والموجودات الأخرى والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب إلى حد كبير قيمتها الدفترية نظراً لفترا الاستحقاق قصيرة الاجل لهذه الأدوات.

تم استخدام الطرق والافتراضات الآتية لتقدير القيمة العادلة للأدوات المالية التي تم تسجيل قيمتها العادلة:

- تم تحديد القيمة العادلة للأسهم المسعرة من خلال الأسعار المعلنة بالسوق في أسواق نشطة.
- تستند القيمة العادلة للصناديق المستثمر فيها إلى صافي قيمة الأصل المعلنة من قبل مديري هذه الصناديق
- تستند القيمة العادلة للأسهم غير المسعرة المدرجة ضمن المستوى 3 بشكل عام إلى طريقة صافي قيمة الأصل المعدل بمعدل خصم لقابلية التسويق 10%-20% والسعر مقابل القيمة الدفترية بناء على معدل خصم التسويق بنسبة 30%.

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 2019

9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، المبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

9.1 الأدوات المالية

يعرض الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة كما في 31 مارس 2019 و 31 ديسمبر 2018 و 31 مارس 2018:

قياس القيمة العادلة باستخدام			
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
31 مارس 2019			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
-	6,983,413	-	6,983,413
3,662,737	-	-	3,662,737
1,336,577	-	-	1,336,577
-	-	-	-
4,999,314	6,983,413	-	11,982,727
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
1,162,333	-	-	1,162,333
6,161,647	6,983,413	-	13,145,060
استثمارات في أسهم (مدرجة بالقيمة العادلة)			
31 ديسمبر 2018			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
-	6,342,995	-	6,342,995
3,726,127	-	-	3,726,127
1,336,577	-	-	1,336,577
-	-	31,142	31,142
5,062,704	6,342,995	31,142	11,436,841
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:			
1,130,639	-	-	1,130,639
6,193,343	6,342,995	31,142	12,567,480
استثمارات في أسهم (مدرجة بالقيمة العادلة)			

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 2019

9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة (تتمة)

9.1 الأدوات المالية (تتمة)

قياس القيمة العادلة باستخدام			
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
31 مارس 2018 (معاد إدراجها)			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر: صندوق مشترك صناديق أسهم خاصة أسهم غير مسعرة أسهم مسعرة			
-	5,065,209	-	5,065,209
4,269,671	-	-	4,269,671
1,335,000	-	-	1,335,000
-	1,577	30,949	32,526
<u>5,604,671</u>	<u>5,066,786</u>	<u>30,949</u>	<u>10,702,406</u>
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى: أسهم غير مسعرة			
1,098,581	-	-	1,098,581
<u>6,703,252</u>	<u>5,066,786</u>	<u>30,949</u>	<u>11,800,987</u>
استثمارات في أسهم (مدرجة بالقيمة العادلة)			

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 لقياسات القيمة العادلة خلال الفترة ولم تكن هناك أي تحويلات من
أو إلى المستوى 3 لقياسات القيمة العادلة خلال الفترة.

9.2 الأدوات غير المالية

يوضح الجدول التالي الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة باستخدام			
المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3) دينار كويتي	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2) دينار كويتي	الأسعار المعلنة في أسواق نشطة (المستوى 1) دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
31 مارس 2019			
عقار استثماري			
152,100	-	-	152,100
31 ديسمبر 2018			
عقار استثماري			
151,650	-	-	151,650
31 مارس 2018			
عقار استثماري			
149,875	-	-	149,875

إن الزيادة (النقص) في السعر المقدر لكل متر مربع على نحو مستقل تؤدي إلى ارتفاع (انخفاض) جوهرية في القيمة العادلة
على أساس خطي.

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 2019

9 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

9.1 الأدوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة قياسات القيمة العادلة المتكررة للاستثمارات غير المسعرة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

2019		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
6,193,343	5,062,704	1,130,639
31,694	-	31,694
(56,352)	(56,352)	-
(7,038)	(7,038)	-
6,161,647	4,999,314	1,162,333
كما في 1 يناير 2019		
إعادة القياس المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى		
إعادة القياس المدرج في الأرباح أو الخسائر		
مشتريات / مبيعات (بالصافي)		
كما في 31 مارس 2019		
2018		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
5,863,738	4,765,157	1,098,581
32,058	-	32,058
(72,738)	(72,738)	-
370,285	370,285	-
6,193,343	5,062,704	1,130,639
كما في 1 يناير 2018		
إعادة القياس المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى		
إعادة القياس المدرج في الأرباح أو الخسائر		
مشتريات / مبيعات (بالصافي)		
كما في 31 ديسمبر 2018		
2018		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر دينار كويتي	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
5,863,738	4,765,157	1,098,581
434,211	434,211	-
405,303	405,303	-
6,703,252	5,604,671	1,098,581
كما في 31 مارس 2018 (معاد إدراجه)		

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة لتقييم الاستثمارات غير المسعرة:

يعرض الجدول التالي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لقياسات القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة، إلى جانب تحليل الحساسية الكمية كما في تاريخ المعلومات المالية:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	النطاق	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
الخصم لضعف التسويق	20%-30%	إن الزيادة (النقص) في معدل الخصم لضعف التسويق سوف تؤدي إلى نقص (زيادة) القيمة العادلة.

إن الخصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي توصلت المجموعة إلى أن المشاركين في السوق سوف يقومون بمراجعاتها عند تسعير الاستثمارات.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في وللفترة المنتهية في 31 مارس 2019

10 معلومات مقارنة

خلال الفترة المرحلية السابقة المنتهية في 31 مارس 2018، لم تقم المجموعة بتطبيق متطلبات القياس الجديدة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية كما في 1 يناير 2018 (تاريخ التطبيق المبدئي) و 31 مارس 2018 فيما يتعلق ببعض الأسهم المصنفة كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تمت المحاسبة عن تصحيح الأخطاء السابقة بأثر رجعي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 8 "السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء". وبالتالي، تم إعادة إدراج مبالغ المقارنة ذات الصلة للفترة المرحلية المنتهية في 31 مارس 2018 لكي تعكس الأحكام الانتقالية الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تم إجراء التعديلات التالية على المعلومات المالية المقارنة:

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع		
تأثير	كما سبق إدراجها	بعد إعادة الإدراج
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
كما في 31 مارس 2018		
<i>موجودات غير متداولة</i>		
10,671,457	(315,000)	10,986,457
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
1,098,581	(1,886,674)	2,985,255
<i>حقوق الملكية</i>		
احتياطي القيمة العادلة		
(1,886,674)	(1,886,674)	-
خسائر متراكمة		
(17,004,100)	(315,000)	(16,689,100)

لم يكن للتطبيق بأثر رجعي أعلاه أي تأثير مادي على بيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المدرجة مسبقاً للمجموعة والقابلة للمقارنة للثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018.

لمزيد من التفاصيل حول التعديل الانتقالي لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، راجع الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.