

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

31 مارس 2018 (غير مدققة)

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

مقدمة

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

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 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 باننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق، وبالتالي فإننا لا نبيدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. وأنه 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، 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

14 مايو 2018

الكويت

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

| 2017 | 2018 | إيضاحات | |
|-------------|-------------|---------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | | |
| 268,318 | 383,377 | 3 | الإيرادات |
| 7,969 | 20,829 | | صافي الإيرادات العقارية |
| 485,218 | (90,825) | | إيرادات استثمار |
| 1,497 | 87 | | حصة في نتائج شركات زميلة |
| 81,164 | 53,524 | | (خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية |
| | | | إيرادات أخرى |
| 844,166 | 366,992 | | إجمالي الإيرادات |
| 166,070 | 161,601 | | المصروفات |
| 98,021 | 107,086 | | تكاليف موظفين |
| 120,977 | 49,161 | | مصروفات إدارية |
| 2,982 | 1,283 | | تكاليف تمويل |
| | | | استهلاك |
| 388,050 | 319,131 | | إجمالي المصروفات |
| 456,116 | 47,861 | | ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة |
| (6,593) | - | | حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي |
| (12,050) | (1,097) | | ضريبة دعم العمالة الوطنية |
| (7,338) | - | | الزكاة |
| 430,135 | 46,764 | | ربح الفترة |
| 422,753 | 43,877 | | الخاص بـ: |
| 7,382 | 2,887 | | مساهمي الشركة الأم |
| 430,135 | 46,764 | | الحصص غير المسيطرة |
| 2.36 فلس | 0.24 فلس | 6 | ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

| 2017 | 2018 |
|-------------|-------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| 430,135 | 46,764 |
| 18,470 | (163) |
| 18,470 | (163) |
| 448,605 | 46,601 |
| 441,223 | 43,774 |
| 7,382 | 2,827 |
| 448,605 | 46,601 |

(ربح الفترة)

إيرادات شاملة أخرى:

بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة.
تعديلات تحويل عملات أجنبية

(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة

إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)

كما في 31 مارس 2018

| 31 مارس 2017 دينار كويتي | (منققة) 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي | 31 مارس 2018 دينار كويتي | إيضاحات | |
|--------------------------------|---|--------------------------------|---------|---|
| | | | | الموجودات |
| | | | | موجودات غير متداولة |
| 27,752 | 7,622 | 6,445 | | أثاث ومعدات |
| 23,185,985 | 19,603,350 | 19,042,533 | 5 | عقارات استثمارية |
| 14,393,278 | 9,588,762 | 9,497,937 | | استثمار في شركات زميلة |
| - | - | 1,499,420 | | موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات |
| 1,815,906 | 1,763,906 | - | | الشاملة الأخرى |
| 753,307 | - | - | | استثمارات متاحة للبيع |
| | | | | مدينون وموجودات أخرى |
| <u>40,176,228</u> | <u>30,963,640</u> | <u>30,046,335</u> | | |
| | | | | موجودات متداولة |
| 420,432 | 428,683 | 425,403 | 8 | مبالغ مستحقة من اطراف ذات علاقة |
| 2,937,650 | 3,579,371 | 3,613,849 | | مدينون وموجودات أخرى |
| 414,506 | 685,708 | 696,262 | | ودائع استثمارية |
| 2,914,549 | 512,072 | 620,781 | | نقد وأرصدة لدى البنوك |
| <u>6,687,137</u> | <u>5,205,834</u> | <u>5,356,295</u> | | |
| <u>46,863,365</u> | <u>36,169,474</u> | <u>35,402,630</u> | | مجموع الموجودات |
| | | | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| | | | | حقوق الملكية |
| 17,942,989 | 17,942,989 | 17,942,989 | | رأس المال |
| 20,154,456 | 20,154,456 | 14,334,621 | 7 | علاوة إصدار أسهم |
| 443,293 | 443,293 | - | 7 | احتياطي اجباري |
| (6,546,326) | (6,317,896) | (6,317,999) | | احتياطي تحويل عملات اجنبية |
| (13,008) | (13,008) | (13,008) | 6 | أسهم خزينة |
| 2,761 | 2,761 | 2,761 | | احتياطي أسهم خزينة |
| - | - | (264,486) | 2 | التغيرات المترجمة في القيمة العادلة |
| 2,583,413 | (6,263,128) | 43,877 | | أرباح مرحلة |
| <u>34,567,578</u> | <u>25,949,467</u> | <u>25,728,755</u> | | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم |
| 415,933 | 367,772 | 370,599 | | الحصص غير المسيطرة |
| <u>34,983,511</u> | <u>26,317,239</u> | <u>26,099,354</u> | | إجمالي حقوق الملكية |
| | | | | المطلوبات |
| | | | | مطلوبات غير متداولة |
| 157,316 | 306,844 | 316,812 | | مكافأة نهاية الخدمة للموظفين |
| 6,715,044 | 3,575,632 | 3,527,098 | | تسهيلات توريد ومراوحة |
| <u>6,872,360</u> | <u>3,882,476</u> | <u>3,843,910</u> | | |
| | | | | مطلوبات متداولة |
| 2,792,995 | 3,557,858 | 3,035,420 | | داننون ومطلوبات أخرى |
| 331,691 | 235,445 | 198,995 | 8 | مبالغ مستحقة إلى اطراف ذات علاقة |
| 1,882,808 | 2,176,456 | 2,224,951 | | تسهيلات توريد ومراوحة |
| <u>5,007,494</u> | <u>5,969,759</u> | <u>5,459,366</u> | | |
| <u>11,879,854</u> | <u>9,852,235</u> | <u>9,303,276</u> | | إجمالي المطلوبات |
| <u>46,863,365</u> | <u>36,169,474</u> | <u>35,402,630</u> | | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات |


فهد عبد الله الصالح
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءًا من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة المجمع.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ج. وشركائها التابعة

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

للفترة المنتهية في 31 مارس 2018

| | حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم | | | | | | | | | | |
|------------|---|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--|---|------------------------------|--|----------------------------------|---------------------------------------|--|
| | المجموع دينار كويتي | الحصص غير المسيطرة دينار كويتي | الإجمالي الفرعي دينار كويتي | أرباح مرحلة دينار كويتي | التغيرات المترتبة في القيمة المالية دينار كويتي | احتياطي أسهم خزينة دينار كويتي | أسهم خزينة دينار كويتي | احتياطي تحويل علاوات /خزينة دينار كويتي | احتياطي إحصائي دينار كويتي | علاوة إصدار أسهم دينار كويتي | رأس المال دينار كويتي |
| 26,317,239 | 367,772 | 25,949,467 | (6,263,128) | - | 2,761 | (13,008) | (6,317,896) | 443,293 | 20,154,456 | 17,942,989 | الرصيد كما في 1 يناير 2018 تعديل انتقالي من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018 (إيضاح 2) |
| (264,486) | - | (264,486) | - | (264,486) | - | - | - | - | - | - | 2018 الرصيد كما في 1 يناير ربح الفترة إيرادات شاملة أخرى للفترة |
| 26,052,753 | 367,772 | 25,684,981 | (6,263,128) | (264,486) | 2,761 | (13,008) | (6,317,896) | 443,293 | 20,154,456 | 17,942,989 | إجمالي الإيرادات (الخصائل) الشاملة للفترة خسائر مترتبة مشطوبة (إيضاح 7) |
| 46,764 | 2,887 | 43,877 | 43,877 | - | - | - | (103) | - | - | - | 2018 الرصيد كما في 31 مارس |
| (163) | (60) | (103) | - | - | - | - | (103) | - | - | - | |
| 46,601 | 2,827 | 43,774 | 43,877 | - | - | - | (103) | - | - | - | |
| 26,099,354 | 370,599 | 25,728,755 | 43,877 | (264,486) | 2,761 | (13,008) | (6,317,999) | - | 14,334,621 | 17,942,989 | |
| 34,534,569 | 408,214 | 34,126,355 | 2,160,660 | - | 2,761 | (13,008) | (6,564,796) | 443,293 | 20,154,456 | 17,942,989 | 2017 الرصيد كما في 1 يناير ربح الفترة خسائر شاملة أخرى للفترة |
| 430,135 | 7,382 | 422,753 | 422,753 | - | - | - | 18,470 | - | - | - | إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة التغير في الملكية الفعلية في شركة تابعة |
| 18,470 | - | 18,470 | - | - | - | - | 18,470 | - | - | - | |
| 448,605 | 7,382 | 441,223 | 422,753 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 337 | 337 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 34,983,511 | 415,933 | 34,567,578 | 2,583,413 | - | 2,761 | (13,008) | (6,546,326) | 443,293 | 20,154,456 | 17,942,989 | 2017 الرصيد كما في 31 مارس |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الثلاثة اشهر المنتهية في
31 مارس

2017
دينار كويتي

2018
دينار كويتي

ايضاحات

| 2017 | 2018 | |
|-------------|-------------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | ايضاحات |
| 456,116 | 46,764 | انشطه التشغيل ربح الفترة قبل الضرائب على شركات تابعة اجنبية وحصه مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص ضريبية دعم العمالة الوطنية والزكاة تعديلات لـ: استهلاك إيرادات استثمار مكافأة نهاية الخدمة للموظفين إطفاء مدفوعات مقدماً لعقارات مستأجرة حصه في نتائج شركات زميلة (ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية تكاليف تمويل 7 خسارة غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية ربح بيع عقارات استثمارية |
| 2,982 | 1,283 | |
| (7,969) | (20,829) | |
| 6,514 | 10,217 | |
| 40,581 | 40,581 | |
| (485,218) | 90,825 | |
| (1,497) | (87) | |
| 120,977 | 49,161 | |
| 304,179 | 346,005 | |
| - | (129,377) | |
| 436,665 | 434,543 | |
| 2,242,927 | (75,059) | التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل: مدينون وموجودات أخرى مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة دائنون ومطلوبات أخرى مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة |
| (14,469) | 3,280 | |
| (677,944) | (522,351) | |
| (71) | (36,450) | |
| 1,987,108 | (196,037) | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة |
| (21,230) | (249) | |
| 1,965,878 | (196,286) | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل |
| (2,008) | (106) | أنشطة الاستثمار شراء أثاث ومعدات إضافات إلى عقارات استثمارية متحصلات من بيع عقار استثماري صافي الحركة في ودائع استثمارية استثمار في شركة تابعة إيرادات استثمار مستلمة |
| (2,070) | (10,326) | |
| | 354,515 | |
| (14,506) | (10,554) | |
| 337 | - | |
| 7,969 | 20,829 | |
| (10,278) | 354,358 | صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار |
| (120,977) | (49,161) | أنشطة التمويل تكاليف تمويل مدفوعة الحركة في تسهيلات تورق ومراوحة |
| (40,615) | (39) | |
| (161,592) | (49,200) | التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل |
| 1,794,008 | 108,872 | صافي الزيادة في النقد والأرصدة لدى البنوك |
| (58,311) | (163) | تعديلات تحويل عملات أجنبية النقد والأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة |
| 1,178,852 | 512,072 | |
| 2,914,549 | 620,781 | النقد والأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة |

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 11 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

1 التأسيس والأنشطة

إن شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً شركة أوج القابضة ش.م.ك.ع.) ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تسجيلها وتأسيسها (سجل تجاري رقم 1804962 #) في دولة الكويت بتاريخ 12 يونيو 2000 وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة") لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 14 مايو 2018.

تعمل الشركة الأم في تأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والزميلة واستثمار فائض التدفقات النقدية في استثمارات مدارة من قبل مؤسسات مالية متخصصة. تتم كافة أنشطة المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمة، طبقاً لما تعتمده هيئة الرقابة الشرعية.

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب. 23110، الصفاة 13092، دولة الكويت.

تم تغيير اسم الشركة الأم خلال الفترة إلى شركة مشاعر القابضة بموافقة مساهمي الشركة الأم في 22 أغسطس 2018. وتم اعتماد ذلك من قبل وزارة التجارة في كتابها المؤرخ في 11 سبتمبر 2017

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء التغييرات المبينة أدناه الناتجة من التطبيق الجزئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من عقود مع عملاء" والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" والذي يسري في 1 يناير 2018.

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه لم يسر بعد. لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية مجمعة سنوية كاملة معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب أن يتم الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. إضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 لا تعبر بالضرورة عن النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018. ترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات (المتضمنة للاستحقاقات العادية المتكررة) التي تعتبر ضرورية للعرض العادل.

التغيرات في السياسات المحاسبية

فيما يلي ملخص التغييرات الأساسية للسياسات المحاسبية للمجموعة والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9:

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 – الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 و15 و18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. إن تطبيق هذا المعيار لن يؤدي إلى أي تغيير في السياسات المحاسبية للمجموعة ولن يكون له أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 – الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء (تتمة)
قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9-الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018، باستثناء متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات التمويلية. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. يتضمن المعيار الجديد تغييرات أساسية في المحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

وفيما يلي التغيرات الأساسية في السياسات المحاسبية لدى المجموعة الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

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 نموذج أعمال المجموعة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الاعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس، على النحو الأفضل، كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال، بحيث تستهدف المجموعة بصورة أساسية تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من الغرضين (مثال: الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فيتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "البيع". ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى للمحافظ ككل يستند إلى العوامل الملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال وكيفية رفع التقارير حول أدائها إلى موظفي الإدارة العليا للمجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وعلى وجه الخصوص طريقة إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (مثل ما إذا كانت المكافأة تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو على أساس التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها).

كما أن معدل التكرار المتوقع للمبيعات وقيمتها وتوقيتها تعتبر أيضاً من الجوانب الهامة في التقييم الذي يتم إجراؤه من قبل المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون أخذ نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل سوف تقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والعائد فقط (اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط)

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

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "المبلغ الأساسي" بالقيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (كان يتم سداد المبلغ الأساسي أو إطفاء القسط/ الخصم).

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

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تتجاوز الحد الأدنى من التعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تؤدي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات المبلغ الأساسي والربح فقط على المبلغ القائم. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي قياس الأصل المالي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حالة تغيير نموذج الأعمال الخاص بإدارة هذه الموجودات. تبدأ إعادة التصنيف اعتباراً من فترة المعلومات المالية الأولى بعد التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات محدودة للغاية وغير متكررة خلال الفترة.

2 أساس الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة) التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 (المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والمتاحة للبيع، والمحتفظ بها حتى الاستحقاق، والمدرجة بالتكلفة المطفأة) بما يلي:

- أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، مع إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الربح أو الخسارة عند الاستبعاد
- أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، مع عدم إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الربح أو الخسارة عند الاستبعاد
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير الى حد كبير وفقا معيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض هذه التحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لا يتم فصل المشتقات المتضمنة عن الأصل المالي الرئيسي. بدلا من ذلك، يتم تصنيف الموجودات المالية بناءا على نموذج الاعمال والشروط التعاقدية لها. لم يطرأ أي تغيير على المحاسبة عن المشتقات المتضمنة في المطلوبات المالية وفي العقود الرئيسية غير المالية.

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة استيفائه للشروط التالية:

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

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والودائع لدى المؤسسات المالية والمدنيين وبعض الموجودات المالية كأدوات دين مدرجة بالتكلفة المطفأة. يتم لاحقا قياس أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقا للتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي المعدل بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدي، يجوز للمجموعة أن تختار تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقا للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقا 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 يعاد إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية الى بيان الدخل المجمع. وتسجل توزيعات الأرباح في بيان الدخل، عندما يقبث الحق في استلامها، الا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة. وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح أو الخسائر المتركمة من احتياطي القيمة العادلة الى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية. وتقوم إدارة المجموعة بتصنيف بعض الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، ويتم الإفصاح عنها على نحول مستقل في بيان المركز المالي.

إن المجموعة ليس لديها أي أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إعادة تصنيف الموجودات المالية

لا تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقا عند التحقق المبدي إلا في الظروف الاستثنائية التي تقوم فيها المجموعة بحيازة الأعمال التجارية أو بيعها أو إنهاؤها.

2 أساس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

قامت المجموعة بتسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية سابقاً استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبدة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. قامت الإدارة بتطبيق نموذج انخفاض القيمة الجديد فقط على أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة مع استبعاد التسهيلات الائتمانية التي تستمر المجموعة في المحاسبة عنها وفقاً لمتطلبات انخفاض القيمة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغيير جوهري في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال منهج الخسائر المتكبدة لمعيار المحاسبة الدولي 39 بمنهج خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلي.

بالنسبة للموجودات المالية لدى المجموعة، قامت الإدارة بتطبيق المنهج المبسط الوارد ضمن المعيار وحددت خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر هذه الأدوات. واحتسبت الإدارة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالأطراف المقابلة والبيئة الاقتصادية.

وتعامل الإدارة الأصل المالي كأصل مقترن بحالات تعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل.

المطلوبات المالية

لم يطرأ أي تغيير على طريقة المحاسبة عن المطلوبات المالية بصورة كبيرة عنها ضمن متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من خسائر الائتمان للمجموعة والمتعلقة بالمطلوبات المصنفة كمطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. سيتم عرض هذه الحركات ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دون أية إعادة تصنيف لاحقة إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع.

محاسبة التغطية

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

الإفصاحات عن الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية والناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي باستثناء ما هو مبين أدناه:

(أ) لم يتم اعاده إدراج الفترات المقارنة. وتم تسجيل الفروق في القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية والمطلوبات المالية والناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. وبالتالي، لا تعكس المعلومات المعروضة لسنة 2017 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك فإنها ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2017.

(ب) تم إجراء عمليات التقييمات التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبدئي.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
 - تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.
- قد أدى تأثير هذا التغيير في السياسة المحاسبية كما في 1 يناير 2018 إلى احتياطي القيمة العادلة السالبة بمبلغ 264,486 دينار كويتي. ولكن ليس هناك أي تغيير في الأرباح المرحلة كما يلي:

شركة مشاعر القابضة 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 الاعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

الإفصاحات عن الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

| التفسيرات المترابطة في القيمة العادلة | الأرباح المرحلة | |
|---|--------------------|--|
| | (6,263,128) | الرصيد الختامي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017) |
| | | تأثير إعادة التصنيف وإعادة القياس: استثمارات في أوراق مالية (أسهم) من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى |
| (264,486) | - | الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018 |
| <u>(264,486)</u> | <u>(6,263,128)</u> | |

إفصاحات المعاملة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9

تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9
يوضح الجدول التالي مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة المدرجة بالدفاتر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس
الجديدة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بالنسبة للموجودات المالية لدى المجموعة كما في 31 يناير 2018.

| القيمة المدرجة بالدفاتر الجديدة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 دينار كويتي | إعادة القياس - أخرى دينار كويتي | القيمة المدرجة بالدفاتر الأصلية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 دينار كويتي | التصنيف الأصلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 | التصنيف الجديد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 |
|--|---------------------------------------|---|--|---|
| 512,072 | - | 512,072 | موجودات مالية | نقد وأرصدة |
| 685,708 | - | 685,708 | ودائع استثمارية | مدينون وموجودات أخرى |
| 3,579,371 | - | 3,579,371 | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة | استثمار في أوراق مالية |
| 428,683 | - | 428,683 | | -أسهم غير مسعرة |
| 1,499,420 | (264,486) | 1,763,906 | | |
| <u>6,705,254</u> | <u>(264,486)</u> | <u>6,969,740</u> | إجمالي الموجودات المالية | |

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

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2018

3 صافي إيرادات عقارية

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

| 2017 | 2018 | |
|-------------|-------------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 751,454 | 762,742 | إيرادات تأجير |
| (138,376) | (122,156) | مصروفات متعلقة بالإيجار والعقارات |
| (40,581) | (40,581) | إطفاء مدفوعات مقدماً لعقارات مستأجرة |
| 572,497 | 600,005 | صافي إيرادات تأجير |
| - | 129,377 | ربح بيع عقارات استثمارية |
| (304,179) | (346,005) | خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 7) |
| 268,318 | 383,377 | |

4 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة من خلال قسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

| 2017 | 2018 | |
|-------------|-------------|---|
| 422,753 | 43,877 | ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي) |
| 179,429,890 | 179,429,890 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (أسهم) |
| (53,000) | (53,000) | المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة |
| 179,376,890 | 179,376,890 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة) |
| 2.36 فلس | 0.24 فلس | ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم |

5 عقارات استثمارية

| 31 مارس 2017 | 31 ديسمبر 2017 (مدققة) | 31 مارس 2018 | |
|--------------|------------------------|--------------|---|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 23,411,313 | 23,411,313 | 19,603,350 | في بداية الفترة/ السنة |
| 2,070 | 2,420 | 10,326 | إضافات |
| - | (241,566) | (225,138) | استيعادات |
| 76,781 | 76,782 | - | تعديل تحويل عملات اجنبية |
| (304,179) | (3,645,599) | (346,005) | خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية |
| 23,185,985 | 19,603,350 | 19,042,533 | في نهاية الفترة/ السنة |

تم رهن عقارات استثمارية بمبلغ 10,585,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 10,585,000 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 10,985,070 دينار كويتي) كضمان مقابل دائني تورق (إيضاح 12).

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018، قامت الإدارة بإعادة تقدير القيمة العادلة لعقار استثماري المدرج سابقاً بمبلغ 65,066,676 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 ويقع ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة، وذلك باستخدام طريقة رسمة الإيرادات. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية الثابتة من الإيجارات لمدة 4 سنوات ومعدل خصم بنسبة 10.34% (31 ديسمبر 2017: 10.34% و 31 مارس 2017: 10.34%). نتج عن إعادة التقييم خسائر غير محققة بمبلغ 346,005 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الدخل المرحلي المكثف المجموع.

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2018

6 أسهم الخزينة

| | (مدققة) 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي | 31 مارس 2018 دينار كويتي | |
|--|---|--------------------------------|--------|
| عدد أسهم الخزينة | 53,000 | 53,000 | 53,000 |
| النسبة المئوية لأسهم الخزينة | 0.03% | 0.03% | 0.03% |
| تكلفة أسهم الخزينة | 13,008 | 13,008 | 13,008 |
| القيمة السوقية لأسهم الخزينة | 4,982 | 3,286 | 3,021 |
| المتوسط المرجح للقيمة السوقية لسهم الخزينة (فلس) | 94 | 62 | 57 |

إن الرصيد في احتياطي أسهم الخزينة بمبلغ 2,761 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 2,761 دينار كويتي و31 مارس 2017: 2,761 دينار كويتي) غير متاح للتوزيع. إضافة إلى ذلك، فإن المبلغ المكافئ لتكلفة أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع من الاحتياطيات على مدى فترة تملك أسهم الخزينة.

7 الجمعية العمومية السنوية

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 10 مايو 2018 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، كما وافقت على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية (2017: 1,345,327 دينار كويتي).

اعتمد أيضاً المساهمون في الجمعية العمومية السنوية شطب خسائر متراكمة بمبلغ 6,263,128 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 مقابل علاوة إصدار أسهم بمبلغ 5,819,835 دينار كويتي واحتياطي اجباري بمبلغ 443,293 دينار كويتي.

8 معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يمثلون المالكون الرئيسيون لها أو التي يمارسون عليها تأثيراً ملموساً أو سيطرة مشتركة. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم. إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات الجوهرية مع أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

| | (مدققة) 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي | 31 مارس 2018 دينار كويتي | |
|--|---|--------------------------------|---------|
| أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع: | | | |
| مستحق من أطراف ذات علاقة | 420,432 | 428,683 | 425,403 |
| - شركات زميلة | | | |
| مستحق إلى أطراف ذات علاقة | 323,591 | 225,475 | 190,895 |
| - شركات زميلة | 8,100 | 9,970 | 8,100 |
| - أطراف أخرى ذات علاقة | 331,691 | 235,445 | 198,995 |

لم يكن لدى المجموعة أي معاملات مع أطراف ذات علاقة خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2018.

الثلاثة أشهر المنتهية في
31 مارس

| 2017 | 2018 |
|---------------|---------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي |
| 48,428 | 48,338 |
| 4,000 | 5,884 |
| <u>52,428</u> | <u>54,222</u> |

مكافأة موظفي الإدارة العليا؛
مزايا قصيرة الأجل
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

9 التزامات ومطلوبات محتملة

يوجد لدى المجموعة التزامات إنفاق رأسمالي بمبلغ 1,033,200 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,033,200 دينار كويتي و31 مارس 2017: 4,929,833 دينار كويتي). في تاريخ المعلومات المالية، كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بخطابات ضمان قائمة بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2017: لا شيء و31 مارس 2017: 8,122 دينار كويتي).

10 معلومات القطاعات

تستند عملية اعداد التقارير حول القطاعات لدى المجموعة بشكل رئيسي على قطاعات الأعمال التي ترتبط بمخاطر ومنافع تختلف عن تلك المرتبطة بالقطاعات الأخرى. تشمل قطاعات الأعمال على:

أنشطة عقارية: استثمارات في عقارات إما عن طريق الشراء أو البيع أو التطوير أو تأجير العقارات السكنية والتجارية (بما في ذلك الأراضي وتطوير الأراضي) في مواقع جغرافية متنوعة.

خدمات الحج والعمرة: خدمات تقديم التذاكر والإقامة بالفنادق والسفر والخدمات اللوجستية المتعلقة بالحج والعمرة.

أنشطة الاستثمار: تأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والشركات الزميلة واستثمار التدفقات النقدية الفائضة في استثمارات تديرها مؤسسات مالية متخصصة.

يراقب مجلس الإدارة نتائج تشغيل كل قطاع للأعمال بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الأرباح أو الخسائر ويقاس بما يتوافق مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة. وبالتالي قامت الإدارة خلال السنة بتحليل معلومات القطاعات استناداً إلى قطاعات الأعمال كما يلي:

| المجموع | أنشطة استثمارية | خدمات حج وعمرة | أنشطة عقارية | |
|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 966,559 | 1,329 | (1,874) | 967,104 | 31 مارس 2018 |
| (919,795) | (321,146) | (2,379) | (596,270) | إيرادات القطاع |
| <u>46,764</u> | <u>(319,817)</u> | <u>(4,253)</u> | <u>370,834</u> | مصروفات القطاع |
| 35,402,630 | 11,312,509 | 12,177 | 24,077,944 | نتائج القطاع |
| <u>9,303,276</u> | <u>6,473,873</u> | <u>48,166</u> | <u>2,781,237</u> | موجودات القطاع |
| | | | | مطلوبات القطاع |

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2018

10 معلومات القطاعات (تتمة)

| المجموع دينار كويتي | أنشطة استثمارية دينار كويتي | خدمات حج وعمرة دينار كويتي | أنشطة عقارية دينار كويتي | |
|------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------|
| | | | | 31 مارس 2017 |
| 1,327,303 | 488,080 | 4,948 | 834,275 | إيرادات القطاع |
| (897,168) | (285,954) | (3,896) | (607,318) | مصروفات القطاع |
| 430,135 | 202,126 | 1,052 | 226,957 | نتائج القطاع |
| 46,863,365 | 18,819,691 | 433,046 | 27,610,628 | موجودات القطاع |
| 11,879,854 | 9,097,119 | 240,221 | 2,542,514 | مطلوبات القطاع |

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، اتخذ مساهمو مجمع خدمات الحج والعمرة-مشاعر ش.م.ك.ع. (مقفلة) - شركة تابعة قراراً بتعليق عمليات الاعمال للشركة بصورة مؤقتة لحين تحسن ظروف السوق الخاص بخدمات الحج والعمرة.

11 قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

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

- المستوى 1: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأداة؛
- المستوى 2: الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة أو أساليب تقييم أخرى تستند جميع مدخلاتها الجوهرية إلى البيانات المعروضة في السوق؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم لا تستند مدخلاتها الجوهرية إلى البيانات المعروضة في السوق.

الأدوات المالية:

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتوفر لها سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات المعروضة ذات الصلة والحد من استخدام المدخلات غير المعروضة.

تم إيضاح المنهجيات والافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات في جزء القيمة العادلة للسياسات المحاسبية الهامة في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

الموجودات المالية:

يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في 31 مارس 2018 بمبلغ 1,499,420 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,763,906 دينار كويتي و 31 مارس 2017: 1,815,906 دينار كويتي) ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

نتيجة لعدم الإضافات أو المبيعات أو التغير في القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة، لا يوجد أي تغيير في المبلغ الختامي للموجودات المالية ضمن المستوى 3 كما في 31 مارس 2017 و 31 ديسمبر 2018.

وصف المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في القياس وفقاً للقيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة وتحليل الحساسية الكمي:

وصف المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية (تتمة)

| المدخلات الهامة غير المعروضة (المستوى 3) دينار كويتي | المدخلات الهامة نطاق (المتوسط الموزون) | أسلوب التقييم | مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
|---|---|----------------------|---|
| إن الزيادة / (الانخفاض) بنسبة 5% في معدل النمو النهائي قد تؤدي إلى زيادة / (انخفاض) في القيمة العادلة بمبلغ 8,606 دينار كويتي | -0.710 0.785 (0.748) | مضاعفة القطاع PBV | أسهم أجنبية غير مسعرة |
| إن الزيادة / (الانخفاض) بنسبة 5% في DOLM قد تؤدي إلى زيادة / (انخفاض) في القيمة العادلة بمبلغ 88,201 دينار كويتي | 10%-20% (15%) | DOLM | |

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن القيمة الدفترية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة حيث إن معظم هذه الموجودات والمطلوبات ذات استحقاق قصير الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في معدلات الربح.

الموجودات غير المالية:

وصف المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في تقييم الموجودات غير المالية:

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية وتم تصنيفها ضمن المستوى 2 والمستوى 3 من الجدول الهرمي لقياسات القيمة العادلة وفقاً للموضح أدناه:

| قياس القيمة العادلة باستخدام | | | |
|---|---|------------------------|------------------------------------|
| المدخلات الهامة المعروضة (المستوى 2) دينار كويتي | المدخلات الهامة غير المعروضة (المستوى 3) دينار كويتي | المجموع دينار كويتي | |
| 14,321,862 | 4,720,671 | 19,042,533 | 31 مارس 2018 عقارات استثمارية |
| 14,536,674 | 5,066,676 | 19,603,350 | 31 ديسمبر 2017 عقارات استثمارية |
| 16,696,822 | 6,489,163 | 23,185,985 | 31 مارس 2017 عقارات استثمارية |

وصف المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في تقييم الموجودات غير المالية (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي والختامي للموجودات غير المالية من المستوى 3 المسجلة بالقيمة العادلة

| الرصيد في نهاية الفترة / السنة | الخسارة المسجلة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع | الرصيد في بداية الفترة / السنة | |
|--------------------------------|---|--------------------------------|------------------------------------|
| دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي | |
| 4,720,671 | (346,005) | 5,066,676 | 31 مارس 2018 عقارات استثمارية |
| 5,066,676 | (1,726,666) | 6,793,342 | 31 ديسمبر 2017 عقارات استثمارية |
| 6,489,163 | (304,179) | 6,793,342 | 31 مارس 2017 عقارات استثمارية |

المستوى 2 من الجدول الهرمي

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي باستخدام طريقة المقارنة السوقية التي يتم إجراؤها من قبل مقيمين اخذا في الاعتبار أسعار المعاملة الحديثة للعقار والعقارات المماثلة. يعتبر سعر السوق للمتر المربع والإيرادات السنوية من المدخلات الجوهرية المعروضة في السوق المستخدمة للتقييم.

المستوى 3 من الجدول الهرمي

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثمار ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة باستخدام طريقة الإيرادات. تم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية الثابتة للإيجار لمدة 4 سنوات ومعدل الخصم بنسبة 10.34%.

إن الارتفاع (الانخفاض) الجوهري في قيمة الإيجار المقدرة والزيادة السنوية في الإيجارات بشكل منفصل سوف يؤدي إلى الارتفاع (الانخفاض) بشكل جوهري في القيمة العادلة للعقارات. إن الارتفاع (الانخفاض) الجوهري في معدل الخصم (وعائد البيع) بشكل منفصل سوف يؤدي إلى الانخفاض (الارتفاع) بشكل جوهري في القيمة العادلة.