

الشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك. عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

الشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك. عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

صفحة	المحتويات
3-1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الدخل المجمع
6	بيان الدخل الشامل المجمع
7	بيان التخيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
29-9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين

الشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك (عامة)

دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة للشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك (عامة) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات المتعلقة بالبيانات المالية المجمعة، والتي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

يرأينا أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 و عن أداؤها المالي للمجموع وتدققنا التدقيق المجمعة للسنة المالية المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة" والواردة ضمن تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الصادر عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق. باعتبارنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الرئيسية، في تقديرنا المهني، هي تلك الأمور التي كان لها أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للفترة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل كيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له:

تقييم الاستثمارات العقارية

بلغت الاستثمارات العقارية 12,049,245 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 وبما يمثل 34% من إجمالي الموجودات. كما هو مبين ضمن الإيضاحات (2.3.4) و(4) و(6) من هذه البيانات المالية المجمعة.

إن تقييم العقارات يتطلب ممارسة أحكام هامة لتحديد طريقة التقييم المناسبة وكذلك التقديرات المستخدمة في التقييم. إن أهمية التقديرات والأحكام بالإضافة إلى حقيقة أن أي فروق ولو كانت بنسب ضئيلة في تقييم كل عقار على حدة قد تؤدي عند تجميعها على مستوى كل العقارات إلى وجود أخطاء هامة، كل هذا يتطلب تركيز أعمال التدقيق على هذه البنود.

تم تقييم العقارات بواسطة مقيمين مستقلين (المقيمين) غير ذوي صلة بالمجموعة. تم تعيين المقيمين بواسطة المجموعة. إن هؤلاء المقيمين مرخصين ويتوافر لديهم المؤهلات والخبرات اللازمة في الأسواق التي تعمل بها المجموعة.

ضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها، قمنا باختيار عينات من الاستثمارات العقارية والاستعانة بخبراء التقييم العقاري لدينا للتقييم مدى ملاءمة طرق ووسائل التقييم والمدخلات التي تم استخدامها للتقييم. كما قمنا بتقييم تصميم وتطبيق الأدوات الرقابية حول صلية التقييم التي نقوم بها الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تتمة)

الشركة الكويتية للمنقذات ش.م.ك (عامة)

دولة الكويت

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقريرنا هذا وتوقع الحصول على باقي أجزاء التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018 بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا يجبر بأي شكل عن أي استنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسئولياتنا هي قراءة المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية المجمعة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها وفقاً للمعلومات التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير لمراقبي الحسابات، إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا رفع تقرير حول تلك الوقائع. ليس لدينا ما يستوجب التقرير عنه في هذا الشأن.

مسئوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي دليل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء. يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإتراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الإهمال أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- تفهم أنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس يفرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين (تتمة)

الشركة الكويتية للمنتزعات ش.م.ك (عامة)

دولة الكويت

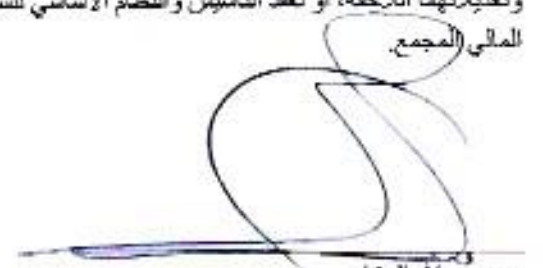
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسئوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكيد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية المجمعة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأصول داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إن مسئوليتنا هي إبداء التوجيهات والإشراف على وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة. نتحمل المسؤولية كاملة عن رأي التدقيق.
- نقوم بالتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة، على سبيل المثال لا الحصر، فيما يتعلق بالنطاق المخطط لعملية التدقيق وتوقيتها ونتائجها الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهري في أنظمة الرقابة الداخلية والتي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق.
- كما نزيد أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم أيضاً بشأن جميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المحتمل بصورة معقولة أن تؤثر على استقلاليتنا والتدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأهمية خلال تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك فهي تعتبر أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، عدم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا، وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وتعديلاتهما اللاحقة، على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.



يوسف عبد الله الوزان

مراقب حسابات مزاخص رقم 62 لسنة 2019

ديلويت و توش - الوزان وشركاه

الكويت في 7 مارس 2019

الشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك. عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح	الموجودات
			موجودات غير متداولة
4,342,781	2,333,763	5	ممتلكات ومنشآت ومعدات
11,841,583	12,049,245	6	استثمارات عقارية
100,625	101,131		استثمار في شركة زميلة
211,761	211,761	7	استثمار في مشروع مشترك
<u>16,496,750</u>	<u>14,695,900</u>		
			موجودات متداولة
-	13,253,579	8	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
14,205,318	-	8	استثمارات متاحة للبيع
4,931,096	5,275,109	9	مدفونين وأرصدة مدينة أخرى
2,892,324	1,699,907	10	نقد وحسابات بنكية وودائع لأجل
<u>22,028,738</u>	<u>20,228,595</u>		
<u>38,525,488</u>	<u>34,924,495</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
19,646,550	19,646,550	11	رأس المال
3,271,889	3,408,071	12	احتياطي إجباري
(1,305,659)	(1,305,659)	13	أسهم خزانة
400,577	(528,523)		احتياطي التغير في القيمة العادلة
(174,533)	(38,028)		احتياطي ترجمة بيانات مالية بعملية أجنبية
5,521,763	5,553,142		أرباح مرحلة
<u>27,360,587</u>	<u>26,735,553</u>		
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
781,376	824,635		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
4,817,630	1,574,517	14	مستحق لبنوك ومؤسسات مالية
<u>5,599,006</u>	<u>2,399,152</u>		
			مطلوبات متداولة
3,163,351	2,771,997	15	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,402,544	3,017,793	14	مستحق لبنوك ومؤسسات مالية
<u>5,565,895</u>	<u>5,789,790</u>		
<u>11,164,901</u>	<u>8,188,942</u>		مجموع المطلوبات
<u>38,525,488</u>	<u>34,924,495</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

إبراهيم محمد الغام
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

عدوان محمد العدواني
رئيس مجلس الإدارة

الشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك. عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح	
10,754,017	10,339,800		إيرادات العمليات
(8,329,342)	(8,480,959)		تكاليف العمليات
2,424,675	1,858,841	16	مجمّل ربح العمليات
(98,971)	190,959	17	أرباح/ (خسائر) استثمارات عقارية
761,605	486,041	18	صافي أرباح استثمارات
21,192	(91,019)		(خسائر)/ إيرادات أخرى
(527)	(7,331)		خسائر فروق عملات أجنبية
(701,009)	(621,321)		مصاريف صومية وإدارية
-	(86,038)		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(391,286)	(368,305)		تكاليف تمويل
2,015,679	1,361,827		الربح قبل الاستقطاعات
(18,141)	(12,256)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(47,294)	(30,019)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(17,964)	(9,797)		مصروف الزكاة
(34,219)	(22,500)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
1,898,061	1,287,255		صافي ربح السنة
10.35	7.02	19	ربحية المسهم (قلم)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك. عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل الشامل المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	صافي ربح السنة
1,898,061	1,287,255	
		بنود الدخل الشامل الآخر
		بنود لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع
		التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
1,826,881	(905,380)	
		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع
		خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع
2,174	-	المحول إلى بيان الدخل عن بيع استثمارات متاحة للبيع
3,258	-	فروق ترجمة عملة أجنبية
9,776	136,505	إجمالي بنود (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
1,842,089	(768,875)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
3,740,150	518,380	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

الشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك. عامة
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المصدرة للشنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي ترجمة يورثت مالية بعدة اجنبية	احتياطي التغير في القيمة المدارة	أسهم خزائنة	احتياطي اجبري	رأس المال
24,537,728	4,742,561	(184,309)	(1,431,736)	(1,305,659)	3,070,321	19,646,550
1,898,061	1,898,061	-	-	-	-	-
1,842,089	-	9,776	1,832,313	-	-	-
(917,291)	(917,291)	-	-	-	-	-
-	(201,568)	-	-	-	201,568	-
27,360,587	5,521,763	(174,533)	400,577	(1,305,659)	3,271,889	19,646,550
27,360,587	5,521,763	(174,533)	400,577	(1,305,659)	3,271,889	19,646,550
(179,762)	(179,762)	-	-	-	-	-
27,180,825	5,342,001	(174,533)	400,577	(1,305,659)	3,271,889	19,646,550
1,287,255	1,287,255	-	-	-	-	-
(768,875)	-	136,505	(905,380)	-	-	-
-	23,720	-	(23,720)	-	-	-
(46,360)	(46,360)	-	-	-	-	-
(917,292)	(917,292)	-	-	-	-	-
-	(136,182)	-	-	-	136,182	-
26,735,553	5,553,142	(38,028)	(528,523)	(1,305,659)	3,408,071	19,646,550

إن الأيضاحات البرقنة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	ايضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
1,898,061	1,287,255		صافي ربح السنة تسويات: استهلاك
2,278,341	2,340,894		خسائر / (أرباح) استثمارات عقارية
98,971	(190,959)	17	صافي أرباح استثمارات
(761,605)	(486,041)	18	ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(6,559)	-		مخصص خسائر أثمان
26,743	117,013		مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
178,166	268,831		تكاليف تمويل
391,286	368,305		ربح التشغيل قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
4,103,404	3,705,298		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(405,374)	(640,788)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(233,439)	(688,334)		المدفوع لمكافأة نهاية خدمة الموظفين
(63,814)	(225,572)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
3,400,777	2,150,604		
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(285,517)	(331,876)	5	المدفوع لشراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
23,979	-		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
1,432,965	-		المحصل من بيع استثمارات عقارية
(93,250)	-		المدفوع لشراء استثمارات متاحة للبيع
48,260	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
450,000	-		صافي الحركة على الودائع لأجل
360,424	486,041		توزيعات نقدية مستلمة
1,936,861	154,165		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(887,063)	(679,115)		توزيعات أرباح مدفوعة
(2,342,556)	(2,508,570)		المستحق لينوك ومؤسسات مالية
(382,761)	(309,501)		تكاليف تمويل مدفوعة
(3,612,380)	(3,497,186)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
1,725,258	(1,192,417)		صافي التخير في النقد والنقد المعادل
1,167,066	2,892,324		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,892,324	1,699,907	10	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

تأسست الشركة الكويتية للمنتزهات - شركة مساهمة كويتية عامة - ("الشركة الأم") في دولة الكويت، بموجب عقد تأسيس رقم 4179 بتاريخ 7 أغسطس 2002، وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري بتاريخ 22 سبتمبر 2002 تحت رقم 91093. إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 7887 الفحاحيل - 64009 دولة الكويت. إن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي القيام بما يلي:

1. تصميم، إنشاء، إدارة واستغلال منتزه المنقف (بلاج 13) طبقاً للعقد الموقع مع شركة المشروعات السياحية (ش.م.ك) وملحق العقد الموقع مع وزارة المالية والذي يتضمن فندق (خمس درجات) صالات احتفالات، محلات، شاليهات، مراكز رياضية.
2. شراء واستئجار المعدات والماكينات والمواد الغذائية والاستهلاكية التي تستخدم أغراض الشركة.
3. تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل دولة الكويت وخارجها، وكذا إدارة أملاك الغير، وكل ذلك بما لا يخالف الأحكام المنصوص عليها في القوانين القائمة وما حظرته من الإتجار في قسائم السكن الخاص على النحو الذي نصت عليه هذه القوانين.
4. تملك وبيع وشراء أسهم وسندات الشركات العقارية لحساب الشركة فقط في الكويت وفي الخارج.
5. إعداد الدراسات وتقديم الاستشارات في المجالات العقارية بكافة أنواعها على أن تتوفر الشروط المطلوبة في من يزاول تقديم هذه الخدمة.
6. تملك وإدارة الفنادق والنوادي الصحية والمرافق السياحية وإيجارها واستئجارها.
7. القيام بأعمال الصيانة المتعلقة بالمباني والعقارات المملوكة للشركة بما في ذلك أعمال الصيانة وتنفيذ الأعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والمساعد وأعمال تكييف الهواء بما يكفل المحافظة على المباني وسلامتها.
8. إدارة وتشغيل واستثمار وإيجار واستئجار الفنادق والنوادي والموتيلات وبيوت الضيافة والإستراحات والمنتزهات والحدائق والمعارض والمطاعم والكافيتريات والمجمعات السكنية والمنتجعات السياحية والصحية والمشروعات الترويحية والرياضية والمحلات وذلك على مختلف الدرجات والمستويات شاملاً جميع الخدمات الأصلية والمساعدة والمرافق الملحقة بها وغيرها من الخدمات اللازمة لها.
9. تنظيم المعارض العقارية الخاصة بمشاريع الشركة العقارية وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في الوزارة.
10. إقامة المزادات العقارية وذلك حسب الأنظمة المعمول بها في الوزارة.
11. تملك الأسواق التجارية والمجمعات السكنية وإدارتها.
12. استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويكون للشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة. ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها. تمارس الشركة الأم أنشطتها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء.

تم إدراج الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بتاريخ 21 يوليو 2007.

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة البيانات المالية للشركة الأم وشركتها التابعة المملوكة لها بالكامل الشركة البحرينية للمنتزهات ذ.م.م. ويشار إليهما مجتمعين "بالمجموعة". تملك الشركة الأم فندق خمس نجوم "منتجع هيلتون الكويت" في دولة الكويت. تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك. عامة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 7 مارس 2019، وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء بعض الموجودات والأدوات المالية التي يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة كما هو مبين في السياسات المحاسبية أدناه.

كما في 31 ديسمبر 2018، تجاوزت المطلوبات المتداولة للشركة التابعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 2,053,418 دينار كويتي (1,359,294 دينار كويتي - 2017). تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والذي يفترض قدرة الشركة التابعة على تحقيق موجوداتها ومداد التزاماتها من خلال نشاطها الاعتيادي ودعم الشركة الأم، ولا تتضمن البيانات المالية أية تعديلات قد تنتج عن عدم التأكد من استمرارية الشركة التابعة.

2.2 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

2.2.1 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة للتالية، التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 في هذه البيانات المالية.

- دورة التحسينات السنوية 2014-2016 التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 1 ومعيار المحاسبة الدولي 28.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 "معاملات بالعملة الأجنبية والمقابل المدفوع مقدماً"
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 "الدفع على أساس السهم"
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 4 "عقود التأمين"
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 40: "العقارات الاستثمارية"
- المعيار الدولي للتقارير المالية 15: "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء"
- المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية

إن تطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة لم يكن له أي تأثير مادي على المبالغ الموضح عنها للسنوات الحالية والسابقة باستثناء أثر تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية 9 و15

أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

في السنة الحالية، طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (المعدل في يوليو 2014) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى التي يسري مفعولها على الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. اختارت المجموعة عدم تعديل أرقام المقارنة المتطابقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية كما هو مسموح به في الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات جديدة لغرض:

- 1) تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية؛
- 2) انخفاض قيمة الموجودات المالية و
- 3) محاسبة النحوظ العام.

تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 منهجاً جديداً لتصنيف وقياس الموجودات المالية التي تعكس نموذج الأصول الذي تدار فيه الموجودات وخصائص التدفقات النقدية. يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاث فئات لتصنيف الموجودات المالية: المقننة بالتكلفة المطفأة، والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى، والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يستبعد هذا المعيار الفئات الحالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39؛ وهي المحفظ بيا حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والمدينين والمتاحة للبيع. قيمت المجموعة معيار التصنيف والقياس لئتم تطبيقها على العديد من الموجودات المالية مع مراعاة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من حيث نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية ودفعت المبلغ الأساسي والفائدة فقط.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع السبلغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تم شرح السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في
إيضاح 2.3

لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أثر جوهري في السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بالمطلوبات المالية.
انخفاض قيمة الموجودات المالية

فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تطبيق نموذج "الخسائر الائتمانية المتوقعة" بدلاً من نموذج "الخسائر الائتمانية المتكبدة" وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. يتطلب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة من المجموعة المحاسبة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات التي تطرأ عليها في تاريخ كل بيان مركز سالي لتعكس أثر التغيرات في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي للموجودات المالية. وبعبارة أخرى، لم يعد من الضروري وقوع حدث ائتماني قبل الاعتراف بالخسائر الائتمانية.

تم شرح السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في
إيضاح 2.3.

الأثر المالي للتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يبين الجدول أدناه الأثر المالي للتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في حقوق الملكية كما في 1 يناير 2018:

أرباح مرحلة
5,521,763

الرصيد الختامي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)
الأثر في إعادة التصنيف وإعادة القياس:

- خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
العائدة للمجموعة

(179,762)

5,342,001

الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في تاريخ التطبيق المبدئي 1 يناير 2018

الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول أدناه تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وسعير المحاسبة الدولي 39 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	مخصص الخسارة الإضافي المعترف به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	فئة القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	فئة القياس الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	استثمارات في أدوات حقوق الملكية
14,205,318	-	14,205,318	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	استثمارات متاحة للبيع	مدينون
1,014,835	(179,762)	1,194,597	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومدينون	التقيد والتفد المعادل
2,892,324	-	2,892,324	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض ومدينون	دائنون وقروض
10,383,525	-	10,383,525	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	التزامات مالية بالتكلفة المطفأة	

لم تتم المجموعة مسبقاً بتصنيف أية موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. كما لم تتم المجموعة بتحديد أية موجودات مالية أو مطلوبات مالية لكي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع كما في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

تري إدارة المجموعة أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير و31 ديسمبر 2018، ليس له أثر مادي على البيانات المالية المجمعة وبالتالي لم يتم إجراء تحديلات على الموجودات المالية والمطلوبات المالية والأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018 ورجح السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" ويسري مفعوله اعتباراً من 1 يناير 2018. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 3. يضع المعيار الجديد نموذجاً مكوناً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل.

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء"، ولم ينتج عنه تغيير في مياسة الاعتراف بإيرادات المجموعة فيما يتعلق بعقودها المبرمة مع العملاء. وعليه، لم يكن له أثر مادي في البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تم الإصحاح عن السياسات المحاسبية المتعلقة بالمعيار الجديد في إيضاح 2.3.14.

2.1.1 معايير وتفسيرات جديدة صادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة، لم نتم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية التالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية بعد.

سارية المفعول للفترة السفوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
1 يناير 2019	المعيار الدولي للتقارير المالية 16: عقود الإيجار
1 يناير 2019	دورة التحسينات السنوية 2015 - 2017 على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3 "مخج الأصول" والمعيار الدولي للتقارير المالية 11 "التزجبات المشتركة"، ومعيار المحاسبة الدولي 12 "ضرائب الدخل" ومعيار المحاسبة الدولي 23 "تكاليف الاقتراض".
1 يناير 2019	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 23 عدم التأكيد حول معالجات ضريبة الدخل
1 يناير 2019	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 19 الأدوات المالية فيما يتعلق بخصوص النفع المسبق مع التعويض السلسلي.
1 يناير 2019	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19 منافع الموظفين فيما يتعلق بتعديل أو تخفيض أو تسوية خطة منافع محددة
1 يناير 2019	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة فيما يتعلق بالخصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.
1 يناير 2020	التعديلات على مراجع إطار المفاهيم الواردة في المعايير الدولية للتقارير المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 والمعيار الدولي للتقارير المالية 3 والمعيار الدولي للتقارير المالية 6 والمعيار الدولي للتقارير المالية 14، ومعيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 ومعيار المحاسبة الدولي 34 ومعيار المحاسبة الدولي 37 ومعيار المحاسبة الدولي 38، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 12 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 19 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 20 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 22 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 32 لتحديث البيانات المتعلقة بالمراجع والاقتباسات من إطار المفاهيم أو عندما تشير تلك البيانات إلى إصدار مختلف من إطار المفاهيم.
1 يناير 2020	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال فيما يتعلق بتعريف الأعمال
1 يناير 2020	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8 فيما يتعلق بتعريف المادية
1 يناير 2021	المعيار الدولي للتقارير المالية 17 - عقود التأمين
تأجيل تاريخ السريان لأجل غير مسمى. ما يزال التطبيق مسموحاً به.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي 28 (الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو مساهمة الموجودات من المستثمر إلى الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

لا تتوقع المجموعة أنه سينتج عن تطبيق المعايير المدرجة أعلاه أثر مادي في البيانات المالية للمجموعة في الفترات المستقبلية،
بامتثالها ما هو مبين أدناه:

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: " عقود الإيجار "

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، ويسمح بالتطبيق المبكر باقتراض
تطبيق معيار الإيرادات الجديد، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "15"، في نفس تاريخ التطبيق.

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا يغير من طريقة المحاسبة عن عقود الإيجار بالنسبة للموجرين بشكل جوهري. كما يطالب
المستأجرين بتسجيل معظم عقود الإيجار في بيان المركز المالي المجمع كالتزامات عقود إيجار بالإضافة إلى الموجودات الخاضعة
لحق الاستخدام. يجب على المستأجرين تطبيق نموذج موحد لكافة عقود الإيجار المحققة، ولكن يكون لهم خيار عدم الاعتراف بعقود
الإيجار "قصيرة الأجل" وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة المنخفضة. وعلى وجه العموم، فإن نموذج الاعتراف بالأرباح
والخسائر على عقود الإيجار المحققة سيكون مشابهاً لمحاسبة الإيجارات المطبقة حالياً مع الاعتراف بمصاريف القوائد والاستهلاكات
بصورة منفصلة في بيان الدخل المجمع.

تعترف المجموعة بتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب، ولن تحل معلومات المقارنة خلال سنة 2018، أجرت المجموعة
تقييماً لأثر المعيار الدولي للتقارير المالية 16. يستند هذا التقييم إلى المعلومات المتوفرة حالياً، وقد يخضع للتغيرات الناشئة عن المزيد
من المعلومات المعقولة والمؤيدة التي يتم توفيرها للمجموعة في السنة المالية 2019 عندما تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير
المالية 16.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

2.3.1 أسس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة وشركتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما
يكون للشركة: (أ) القدرة على التحكم في الجبهة المستثمر بها؛ (ب) التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة نتيجة الشراكة مع الجبهة
المستثمر بها؛ و(ج) القدرة على استخدام التحكم في الشركة المستثمر بها للتأثير على العوائد.

تحيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر بها إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر
من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

يبدأ تجميع شركة تابعة عندما تسيطر الشركة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة.
وبصفة خاصة، يتم إدراج الدخل والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة المقتناة أو المباعية خلال السنة ضمن بيان الدخل المجمع أو
الإيرادات الشاملة الأخرى اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف تلك السيطرة.

يتم توزيع الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى على مالكي الشركة والجهات غير المسيطرة. يتم توزيع
الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة أو الجهات غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى وجود رصيد عجز في الحصص
غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التجميع.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا ينتج عنها فقد السيطرة على الشركة التابعة
كمعاملات ضمن حقوق الملكية. يتم تعديل القيم الدفترية لحقوق الجهات المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها في
الشركات التابعة. يتم إدراج الفرق بين القيمة التي تم تعديل حقوق الجهات غير المسيطرة بها والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم
في حقوق الملكية مباشرة وتكون متاحة لمساهمي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل ويتم احتساب
الربح أو الخسارة بمقدار الفرق بين:

(أ) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة للحصة المتبقية و

(ب) القيمة الدفترية للموجودات قبل الاستبعاد (متضمنة الشيرة)، والتزامات الشركة التابعة وكذلك حقوق الجهات غير المسيطرة.

تتم المحاسبة عن كافة المبالغ المحترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الأخرى فيما يتعلق بالشركة التابعة فيما إذا كانت المجموعة قد
قامت باستبعاد الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة بشكل مباشر. يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار متبقي في
الشركة التابعة "سابقاً" في تاريخ فقدان السيطرة على أنها القيمة العادلة عند الاعتراف المبني لغرض المحاسبة اللاحقة وفقاً لمعيار
المحاسبة الدولي 39، أو التكلفة عند الاعتراف المبني للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.2 دمج الأعمال

تم استخدام طريقة الإقتناء في المحاسبة عن عمليات دمج الأعمال. يتم قياس مبلغ الثراء المحول للإقتناء بالقيمة العادلة والتي يتم احتسابها بإجمالي القيمة العادلة للموجودات المحولة في تاريخ الإقتناء والمطلوبات المتكبدة من المجموعة للملاك السابقين للشركة المكتتة وكذلك أية حقوق ملكية مصدرية من المجموعة مقابل الإقتناء. يتم إثبات المصاريف المتعلقة بالإقتناء بصفة عامة في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم الاعتراف المبدئي للموجودات والمطلوبات المكتتة المحددة في عملية دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء، باستثناء الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة، أو أدوات حقوق الملكية المرتبطة بترتيبات مدفوعات على أساس الأسهم، والموجودات المصنفة بغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعايير التقارير المالية ذات العلاقة.

يتم قياس الشهرة بمقدار زيادة المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المكتتة والقيمة العادلة لأي حصة مكتتة في السابق عن صافي قيمة الموجودات المكتتة والمطلوبات المتكبدة المحددة كما في تاريخ الإقتناء. في حال زيادة صافي قيمة الموجودات المكتتة والمطلوبات المتكبدة عن المقابل المحول وحصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة المكتتة والقيمة العادلة لأي حصة مكتتة في السابق، يتم إدراج تلك الزيادة مباشرة في بيان الدخل المجمع كأرباح.

يتم قياس حصة حقوق الجهات غير المسيطرة في الشركة التابعة المكتتة بنسبة حصة الحقوق غير المسيطرة في صافي الموجودات المحددة للشركة المكتتة أو بالقيمة العادلة لتلك الحصة. يتم اختيار طريقة القياس لكل معاملة على حدة.

عند تنفيذ عملية دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس الحصص المملوكة سابقاً في الشركة المكتتة بالقيمة العادلة في تاريخ الإقتناء (تاريخ بدء السيطرة) ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة - إن وجدت - في بيان الدخل المجمع. يتم تحويل المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل المتعلقة بالحصص السابقة قبل تاريخ الإقتناء إلى بيان الدخل كما لو تم استبعاد الحصة بالكامل.

الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن إقتناء شركات تابعة بالتكلفة كما في تاريخ الإقتناء ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة إن وجدت.

لأغراض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة، يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد (أو المجموعات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية اندماج الأعمال.

يتم اختبار المجموعات المولدة للنقد والتي توزع الشهرة عليها سنوياً بغرض تحديد مدى وجود انخفاض في قيمتها أو على مدى فترات أقل عندما يكون هناك مؤشراً على احتمال انخفاض قيم تلك المجموعات.

إذا كانت القيم القابلة للاسترداد لوحدات توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، فإن خسائر الانخفاض في القيمة يتم توزيعها أولاً لتخفيض قيمة أي شهرة موزعة على تلك الوحدات ثم على أية موجودات أخرى مرتبطة بالوحدات على أساس التوزيع النسبي وفقاً للقيم الدفترية لكل أصل من أصول وحدة توليد النقد. يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة متعلقة بالشهرة في بيان الدخل مباشرة. لا يتم رد خسائر الانخفاض في القيم المتعلقة بالشهرة والتي سبق الاعتراف بها في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد أي من وحدات توليد النقد، تؤخذ قيمة الشهرة المتعلقة بها في الاعتبار عند تحديد أرباح وخسائر الاستبعاد.

2.3.3 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تظهر الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة سعر الشراء وأي تكلفة مرتبطة مباشرة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. تدرج مصروفات الإصلاحات والصيانة والتجديد غير المادية في بيان الدخل المجمع للفترة التي يتم تكبد هذه مصروفات فيها. يتم رسلة هذه المصاريف في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أنها قد أدت إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام هذه الموجودات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً.

تستهلك الممتلكات والمنشآت والمعدات بطريقة القسط الثابت على أساس الأعمار الإنتاجية المقدرة لها. يتم تخفيض قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات بقيمتها الاستردادية وذلك في حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية.

تم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الاستهلاك متفقين مع المنفعة الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات. وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية المقدرة لها فإنه يتم تغيير تلك الأعمار اعتباراً من بداية السنة المالية التي حدث بها التغير بدون أثر رجعي.

تدرج أرباح أو خسائر بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات في بيان الدخل المجمع بمقدار الفرق بين القيمة البيعية وصافي القيمة الدفترية لهذه الموجودات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.4 استثمارات عقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها للحصول على إيجارات و/أو زيادة قيمتها الرأسمالية (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس هذه الأغراض). يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة.

وبعد الاعتراف المبني، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل للفترة التي نتجت فيها هذه الأرباح أو الخسائر.

يتم استبعاد الاستثمارات العقارية عند البيع أو عندما يتم الاستبعاد من الاستخدام بشكل دائم وعدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من الاستبعاد. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة من الاستبعاد (يتم احتسابه بمقدار الفرق بين صافي محصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل للفترة التي تم فيها الاستبعاد.

2.3.5 المشاريع المشتركة

إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات هذا الترتيب. إن السيطرة المشتركة هي تقاسم متفق عليه تعاقبياً للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما يكون اتخاذ قرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة يتطلب الموافقة الجماعية للأطراف التي تتقاسم السيطرة.

يتم إدراج نتائج أعمال وموجودات ومطلوبات المشروعات المشتركة في هذه البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية فيما عدا وجود استثمار أو جزء منه مصنّف كاستثمار محتفظ بها لغرض البيع حيث يتم المحاسبة عنه تحت المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة". وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في المشروعات المشتركة ضمن بيان المركز المالي المجمع مبدئياً بالتكلفة والتي يتم تعديلها لاحقاً بالتر حصة المجموعة من أرباح أو خسائر وأي دخل شامل آخر للمشروعات المشتركة. عندما يجاوز نصيب المجموعة في خسائر المشروعات المشتركة حصة المجموعة بتلك المشروعات المشتركة (متضمنة أية حصص طويلة الأجل تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في أو المشروعات المشتركة) تتوقف المجموعة عن تسجيل نصيبها في الخسائر. يتم تسجيل الخسائر الإضافية إذا فقط عندما يقع على المجموعة التزام أو قامت بالدفع نيابة عن المشروع المشترك.

عند الاستحواذ على مشروع مشترك فإن أي زيادة في تكلفة الاقتناء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة المعترف بها للمشروع المشترك كما في تاريخ صلية الاقتناء، يتم الاعتراف بها كشهرة وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للاستثمار في المشروع المشترك. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات المحتملة عن تكلفة الاقتناء بعد إعادة التقييم يتم إدراجها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

عندما تتعامل المجموعة مع مشروع مشترك، يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع المشروعات المشتركة في حدود حصة المجموعة في المشروع المشترك.

2.3.6 انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

يتم مراجعة الموجودات الملموسة وغير الملموسة سنوياً لتحديد مدى وجود مؤشرات على انخفاض في قيمة تلك الموجودات. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتلك الموجودات بغرض تحديد مبلغ الانخفاض في القيمة، إن وجد. يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي ليس لها عمر إنتاجي محدد والموجودات غير الملموسة التي لم تتاح للاستخدام بعد من أجل تحديد الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل، وحينما يكون هناك مؤشر على وجود انخفاض في قيمة هذا الأصل.

ويتم تحديد صافي القيمة الاستردادية على أساس القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمة الاستخدام أيهما أعلى. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع في السنة التي ظهرت فيها هذه الخسائر. في حال رد الانخفاض في القيمة، يتم عكس الانخفاض في القيمة في حدود صافي القيمة الدفترية للأصل فيما لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف برد الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع مباشرة.

2.3.7 الأدوات المالية (سارية اعتباراً من 1 يناير 2018)

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، حيث يكون مناسباً، عند الاعتراف المبني. إن تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل المجمع، يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو الغاء الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط الاعتيادية باستخدام طريقة تاريخ المتاجر. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط الاعتيادية هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في السوق.

يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية المدرجة سواء بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفقاً لتصنيفها.

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الأصول المالية على النحو التالي:

- التكلفة المطفأة

- أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أصل يكون الهدف منه الاحتفاظ بالأصل المالي من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقبية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقبية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين بالإضافة إلى الفوائد.

إن أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقبية وبيع الأصل المالي؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقبية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تتمثل بشكل أساسي في دفعات أصل الدين مضافاً إليه الفوائد.

بخلاف ذلك يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بقيمتها العادلة من خلال بيان الدخل.

على الرغم مما سبق، قد تقوم المجموعة - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - بالاختيارات التالية عند الاعتراف المبني بالأصل المالي:

- يجوز للشركة أن تعرض التخيرات اللاحقة في القيمة العادلة بالنسبة لاستثمار معين في أداة ملكية ضمن بيان الدخل الشامل الآخر وذلك عند استيفاء معيار محددة؛ و
- يجوز للمجموعة أن تقرر قياس الاستثمار في أداة الدين الذي يستوفي خصائص التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، إذا كان ذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي.

التكلفة المطفأة وطريقة الغائدة الفعالة

الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً باستخدام التكلفة المطفأة خلال تطبيق سعر الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي بعد إضافة الانخفاض في الموجودات المالية.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في بيان الدخل المجموع.

أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند التطبيق المبني، يجوز للشركة أن تختار - بشكل لا يمكن الرجوع فيه - (حسب كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. لا يتم السماح بالتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الاستثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة أو كانت تمثل مقابل محتمل ضمن عملية اندماج أعمال والذي ينطبق عليه المعيار الدولي للتقارير المالية 3.

يتم مبدئياً قياس الاستثمارات في أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. يتم لاحقاً قياسها بالقيمة العادلة مع تسجيل أي أرباح أو خسائر مترابطة ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات.

إن يتم إعادة تصنيف الربح المتراكم أو الخسارة المتراكمة إلى بيان الدخل عند بيع هذه الاستثمارات، ولكن سوف يتم تحويلها إلى الأرباح المرحطة.

يتم الاعتراف بالتوزيعات الناتجة من هذه الاستثمارات ضمن بيان الدخل المجموع عندما ينشأ حق الشركة في استلام التوزيعات. ما لم تمثل التوزيعات بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج التوزيعات ضمن بند "إيرادات الاستثمار" في بيان الدخل المجموع (إيضاح 14).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

أدوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تقي بمعايير قياسها بالتكلفة المطفأة أو من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة، مع الاعتراف بأية أرباح أو خسائر بالقيمة العادلة في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءاً من علاقة تغطية محددة.

يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في بيان الدخل أي توزيعات أرباح أو فوائد مكتسبة من الموجودات المالية.

أرباح وخسائر صرف عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة الدفترية للموجودات المالية المقومة بعملة أجنبية بنفس تلك العملة ويتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة، وخاصة ما يلي:

- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بفروق صرف العملات في بيان الدخل المجمع.
- بالنسبة لأدوات الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات.
- بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم الاعتراف بفروق أسعار الصرف في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة موجودات مالية

تقوم المجموعة بتحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للاستثمارات في أدوات دين والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والنم المديونة، فضلاً عن التزامات القروض و عقود الضمان المالي. لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل بيان مالي ليحسب التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية.

تتأثر المجموعة دائماً بمخصص خسائر ائتمانية مدى الحياة للمدينين التجاريين والمبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود البناء والإيجار. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة تستند إلى الخبرة التاريخية لخسائر ائتمان المجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم الاتجاهات الحالية والمستقبلية في تاريخ كل بيان مالي، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تعترف المجموعة بمخصص خسائر ائتمانية مدى الحياة إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. من ناحية أخرى، إذا لم تزداد مخاطر الائتمان على الأدوات المالية بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يعادل 12 شهراً من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. يستند تقييم ما إذا كان يجب الإقرار بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقع مدى الحياة على زيادات كبيرة في احتمالية حدوث تخلف عن السداد منذ الاعتراف المبدئي في تاريخ البيانات المالية.

يمثل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقع مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي ستنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، يمثل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقع لمدة 12 شهراً الجزء الذي من المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال 12 شهراً بعد تاريخ كل بيان مالي.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط في حالة انتهاء صلاحية الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو نقل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل للطرف الآخر. في حال عدم قيام المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المنقول، تقوم المجموعة بإبليات حصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المصاحب له مقابل المبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المنقول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي كما يتم الاعتراف بالتزام مالي مضمون بمقدار المنحصلات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل والمبلغ المقابل المستلم والمستحق في بيان الدخل المجمع. كذلك، عند إلغاء الاعتراف بالاستثمار في أداة دين مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل المجمع، يتم تصنيف الربح أو الخسارة المترتبة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الدخل. وفي المقابل، عند إلغاء الاعتراف بأي من الاستثمارات في أدوات الملكية التي تم اختيارها من قبل الشركة عند الاعتراف المبدئي ليتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المترتبة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم استثمارات ضمن بيان الدخل ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المرحطة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية المصدرة من قبل المنشأة ضمن المطلوبات المالية أو حقوق الملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم جميع التزاماتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المنشأة بصافي المتحصلات المستلمة بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة ويتم خصمها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بربح أو خسارة في بيان الدخل نتيجة شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة.

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة أو القيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية التي لا تصنف ضمن البنود التالية، بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة:

(1) المقابل النقدي المحتمل في عملية اندماج الأعمال؛

(2) محتفظ بها للمتاجرة؛

(3) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على مدار الفترات ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو معدل خصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقتررة (بما في ذلك كافة الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وغير ذلك من علاوات أو خصومات) خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية، أو (حيث يكون مناسباً) على مدى فترة أقصر، إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية

بالنسبة للمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة، فإنه يتم تحديد خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية استناداً إلى التكلفة المطفأة لهذه الأدوات. يتم الاعتراف بهذه الخسائر والأرباح الناتجة عن صرف العملات الأجنبية ضمن بند "إيرادات أو مصروفات أخرى" في بيان الدخل للمطلوبات المالية التي لا تشكل جزءاً من علاقة تحوط محددة.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإعفاء من التزامات الشركة أو الغائها أو انتهاء صلاحية استحقاقها. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة النظرية للالتزام المالي المستبعد والمبلغ النقدي المدفوع والمستحق، في بيان الدخل.

2.3.8 الأدوات المالية

التحقق/ عدم التحقق

يتم الاعتراف بالموجودات والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً للالتزامات التعاقدية لهذه الأدوات.

يتم قياس جميع الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم التكاليف المتعلقة بالاقتناء أو الإصدار للأصل أو الالتزام المالي من القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المالي عند الاعتراف المبدئي (باستثناء الأدوات المالية المصنفة بـ "القيمة العادلة من خلال بيان الدخل"). حيث يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاقتناء مباشرة في بيان الدخل المجموع.

الموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى تصنيفات محددة وهي موجودات مالية متاحة للبيع، وقروض ومدفونين. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب لموجوداتها المالية في تاريخ الشراء بناءً على الغرض من اقتناء تلك الموجودات المالية. يتم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية كما يلي:

قروض وئتم مدينة

القروض والئتم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو محددة وغير مسعرة في سوق نشط يتم قياس القروض والئتم المدينة (بما فيها الئتم التجارية المدينة والمدفونين الآخرون والنقد والتفد المعادل) بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالية ناقصاً أي الخفض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

موجودات متاحة للبيع

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست مشفقات، وهي مصنفة إما كم المتاحة للبيع أو ليست مصنفة ككروض وضم مدينة أو استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إعادة قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. تم تحديد القيمة العادلة بالشكل المبين في (إيضاح 3.3).

يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع ضمن بنود بيان الدخل الشامل الأخرى وتتراكم ضمن "احتياطي التغيرات في القيمة العادلة".

في حالة بيع أو انخفاض قيمة الموجودات المتاحة للبيع، يتم تحويل رصيد احتياطي التغير في القيمة العادلة إلى بيان الدخل المجمع.

إن استثمارات حقوق الملكية المتاحة للبيع التي ليس لها سعر سوق معن في سوق نشط والتي لا يمكن قياس القيمة العادلة لها بشكل موثوق، يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً أي خسائر محددة لانخفاض في القيمة في نهاية فترة البيانات المالية.

يتم إثبات توزيعات الأرباح على أدوات الملكية المتاحة للبيع في بيان الدخل عند ثبوت حق المجموعة في استلام التوزيعات. يتم إثبات أرباح وخسائر فروق العملة الأجنبية في بيان الدخل الشامل المجمع.

انخفاض القيمة

يتم تقييم الموجودات المالية، بخلاف تلك التي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، للتأكد من وجود مؤشرات لانخفاض القيمة في نهاية كل فترة بيانات مالية. تعتبر قيمة الموجودات المالية قد انخفضت في حال وجود دليل موضوعي على أن التدفقات النقدية المستقبلية المقترنة للأصل المالي قد تأثرت نتيجة لحدث ما أو عدة أحداث وقعت بعد الاعتراف الأولي بالاستثمار.

وفي حالة استثمارات الأسهم المصنفة كم المتاحة للبيع فإن الهبوط الجوهري أو الطويل في القيمة العادلة للورقة المالية لأدنى من تكلفتها يعتبر مؤشراً موضوعياً على انخفاض القيمة.

ويمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة ندم مدينة الخبرة للمجموعة بشأن تحصيل الدفعات، وزيادة عدد الدفعات المتأخرة في المحفظة خلال متوسط فترة ائتمان سابقة، بالإضافة إلى تغيرات ملحوظة في الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن سداد الذمم المدينة.

بالنسبة للموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطلقة، فإن مقدار خسارة انخفاض القيمة المثبتة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطلقة، فإن مقدار خسارة انخفاض القيمة يقاس بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بسعر السوق الحالي أو عند أصل مالي مماثل.

تنخفض القيمة الدفترية للأصل المالي مباشرة نتيجة لخسارة انخفاض القيمة لكافة الموجودات المالية فيما عدا الذمم التجارية المدينة التي تنخفض قيمتها الدفترية من خلال استخدام مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. عندما لا يمكن تحصيل قيمة الذمم التجارية المدينة، يتم شطبها مقابل حساب المخصص. تعيد الاستردادات اللاحقة للمبالغ المشطوبة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

عندما تعتبر الموجودات المالية المتاحة للبيع قد انخفضت قيمتها، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المترتبة، التي تم إثباتها سابقاً في بيان الدخل الشامل الأخرى، إلى بيان الدخل المجمع للسنة.

وبالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطلقة، إذا انخفض مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة في الفترة اللاحقة وأمكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث يقع بعد إثبات الانخفاض، يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً من خلال بيان الدخل إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للاستثمار عن التكلفة المطلقة التي كان سيتم تحديدها فيما لو لم يتم الاعتراف بالانخفاض في القيمة في تلك التاريخ.

فيما يخص سندات حقوق الملكية المتاحة للبيع فإن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً في بيان الدخل لا يتم عكسها في بيان الدخل حيث أن أي زيادة في القيمة العادلة للاحقة لخسائر الانخفاض في القيمة يتم إثباتها في بيان الدخل الشامل الأخرى.

عدم التحقق

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي من قبل المجموعة فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية المعترف بها من الأصل؛ أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومزايا الملكية للأصل المالي إلى طرف آخر. في حالة الحذف الكامل للأصل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المستلم والذمم المدينة وبنود الدخل الشامل المجمع الأخرى المتعلقة بالأصل في بيان الدخل المجمع.

المطلوبات المالية

يتم إثبات المطلوبات المالية (مضمونه المستحق لينوك) ميدنياً بالقيمة العادلة ناقصاً التكاليف المتكبدة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المحققة باستخدام طريقة محلل الفائدة الفعلي. أي فرق بين المتحصلات (بالصافي بعد تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة يتم الاعتراف به في بيان الدخل على مدى فترة القروض باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

عدم التحقق

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية من قبل المجموعة فقط عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد أو إلغائه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة النظرية للالتزام المالي والمقابل المدفوع والذمم الدائنة في بيان الدخل.

2.3.9 نقد وحسابات بنكية وودائع لأجل

يتمثل النقد والحسابات البنكية والودائع لأجل في نقد بالصندوق ونقد لدى البنوك ونقد لدى محافظ استثمارية وودائع لأجل لدى البنوك خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الشراء.

2.3.10 أسهم خزائنة

تتمثل أسهم الخزائنة في أسهم الشركة الذاتية التي تم إصدارها وشراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغاؤها حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة. يتم المحاسبة عن أسهم الخزائنة بطريقة التكلفة حيث يتم إدراج تكلفة الأسهم المشتراه في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة الإصدار يتم إدراج الأرباح الناتجة ضمن حساب مستقل في حقوق الملكية "أرباح بيع أسهم الخزائنة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع، كما يتم تحميل الخسارة المحققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسارة الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزائنة لمقابلة الخسارة المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزائنة.

2.3.11 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقعة نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية هذه الالتزامات ويمكن تقديرها بصورة موثوقة فيها. يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة أن تكون مطلوبة لسداد الالتزام باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق والقيم الحالية للتفقد والمخاطر المحددة للالتزام.

2.3.12 مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين

تقوم المجموعة وفقاً لقانون العمل الكويتي بسداد مبالغ للموظفين عند ترك الخدمة طبقاً للائحة مزاي محددة بالنسبة للعاملين غير الكويتيين في دول أخرى فيتم احتساب مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لقوانين العمل المائدة في هذه الدول، ويتم سداد تلك المبالغ دفعة واحدة عند نهاية خدمة الموظفين. إن هذا الالتزام غير محمول ويتم حسابه على أساس المبلغ المستحق بافتراض وقوع كامل الالتزام كنتيجة لإنهاء خدمة العاملين في تاريخ البيانات المالية، وتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقدير مناسباً للقيمة الحالية للالتزام المجموعة.

2.3.13 العملات الأجنبية

عملة التشغيل والعرض

يتم قياس البنود المضمنة في البيانات المالية شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية التي تقوم الشركة بممارسة أنشطتها فيها (عملة التشغيل). يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، والتي تمثل عملة عرض البيانات المالية للمجموعة.

المعاملات والأرصدة

يتم ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم إثبات أرباح أو خسائر فروق العملة الناتجة من تسوية تلك المعاملات، وكذلك من ترجمة الموجودات والمطلوبات بعملة أجنبية في نهاية السنة في بيان الدخل.

شركات المجموعة

تتم ترجمة نتائج الأعمال والمركز المالي لكافة شركات المجموعة والتي لها عملة تشغيل مختلفة عن عملة العرض (بخلاف الشركات التي تمارس أنشطتها في دول تعاني من معدلات تضخم عالية جداً) إلى عملة العرض كما يلي:

- يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات في كل بيان مركز مالي باستخدام سعر الإقفال في تاريخ البيانات المالية المجمعة.
- تتم ترجمة الإيرادات والمصروفات في كل بيان الدخل باستخدام متوسط سعر الصرف.
- ويتم إثبات ناتج الترجمة في بند مستقل في بيان الدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

2.3.14 تحقق الإيرادات

يتحقق الإيراد من النشاط الفندقي عند بيع/ تقديم الخدمة للعميل في إطار النشاط الطبيعي للأعمال.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلامها.

يتم الاعتراف بأرباح بيع الأراضي والعقارات في بيان الدخل المجموع عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بالأصل المباع إلى المشتري.

2.3.15 توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح العائدة إلى مساهمي الشركة كالتزامات في البيانات المالية المجمعة في الفترة التي يتم فيها اعتماد هذه التوزيعات من مساهمي الشركة.

2.3.16 المحاسبة عن عقود الإيجار

يتم معالجة الإيجارات كإيجار تمويلي إذا ما تم تحويل معظم المنافع والمخاطر المرتبطة بملكية الأصل وفقاً لبنود العقد للمستأجر. يتم معالجة كافة عقود الإيجار الأخرى كإيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر

يتم إثبات إيرادات الإيجار التشغيلي بالقسط الثابت على مدار فترة الإيجار. يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث تعكس عائد ثابت على صافي قيمة الأصل المؤجر.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المستأجر

يتم الاعتراف بالمبني بالأصول المستأجرة وفقاً لعقود إيجار تمويلي كموجودات في بيان المركز المالي بالقيمة الحالية المقدرة للحد الأدنى للمبالغ المدفوعة للإيجار. يتم إثبات التزام للطرف المؤجر في بيان المركز المالي مقابل عقود الإيجار التمويلي. ويتم إثبات المبالغ المسددة مقابل عقود الإيجار التشغيلي كمصروف في بيان الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار فترة عقود الإيجار.

3. إدارة المخاطر المالية

3.1 المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة من المخاطر المالية وهي مخاطر السوق (تتضمن مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر التغير في القيمة المعادلة الناتجة عن التغير في معدل الفائدة ومخاطر التقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تتركز إدارة المجموعة لهذه المخاطر المالية في التقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في عوامل السوق.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر العملات الأجنبية

تعرض المجموعة لخطر العملات الأجنبية الناتج بشكل أساسي من التعامل في الأدوات المالية بالدينار البحريني. إن خطر العملات الأجنبية ينتج من المعاملات المستقبلية ومن الموجودات والمطلوبات بعملة تختلف عن عملة التشغيل.

قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة مخاطر العملة الأجنبية تتمثل في المراقبة الدقيقة للتغيرات في أسعار العملة وتأثيرها على الوضع المالي للمجموعة. وكذلك استخدام أدوات تحوط لتغطية خطر أسعار صرف بعض العملات الأجنبية وذلك على مدار العام.

فيما يلي صافي مراكز الدولار الأمريكي والدينار البحريني كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة:

2017	2018
3,060	3,841

صافي مراكز الدينار البحريني

مخاطر القيمة العادلة

إن مخاطر القيمة العادلة هي المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

تعرض المجموعة لمخاطر السعر الناتجة عن استثماراتها المنبوية في البيانات المالية المجمعة كاستثمارات متاحة للبيع.

تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال مراقبة أسعار السوق لهذه الاستثمارات، بالإضافة إلى إجراء التقييم الدوري للبيانات المالية للشركات المستثمر فيها والتوصل للقيمة العادلة من خلال المعلومات المالية المتاحة لهذه الاستثمارات.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

فيما يلي تحليل للحساسية يوضح أثر التخير في مؤشرات الأسواق المالية على أعمال المجموعة وكذلك حقوق الملكية. إن هذا التحليل قائم على أساس التخير في هذا المؤشرات بنسبة 5%.

2017	2018	التأثير على حقوق الملكية
246,695	242,495	

مخاطر معدل الفائدة

هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التخير في أسعار معدلات الفائدة في السوق. تحتفظ المجموعة بتسهيلات محملة بمعدل عائد ثابت.

تقوم المجموعة بتحليل أسعار الفائدة بصورة ديناميكية. تأخذ المجموعة السيئار يوهات المتاحة أخذاً في الاعتبار إمكانية إعادة تمويل وتجدد القروض الحالية والقروض الجديدة.

كما في 31 ديسمبر 2018، فيما لو كان معدل الفائدة ارتفع بنسبة 5%، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، كان ذلك سوف يؤدي إلى انخفاض صافي ربح السنة بمبلغ 22,962 دينار كويتي (19,564 دينار كويتي - 2017).

مخاطر الائتمان

(ب)

يمثل ذلك عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته في تاريخ الاستحقاق مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تتعرض المجموعة لخطر الائتمان بشكل كبير في الذمم التجارية المدينة والنقد والنقد المعادل، وتقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق التعامل مع أطراف ومؤسسات ذات ملاءة مالية وسعة ائتمانية حسنة والحصول على ضمانات كافية ومتابعة التحصيلات.

مخاطر السيولة

(ج)

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات مناسبة وكذلك الحصول على تسهيلات بنكية. بالإضافة إلى المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية وتواريخ سجل استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

فيما يلي بيان يوضح استحقاق الالتزامات المالية غير المخصومة على المجموعة كما في 31 ديسمبر:

2018		المطلوبات مستحق لبنوك ومؤسسات مالية دائنون وأرصدة دائنة أخرى
من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات	
3,017,793	1,574,517	
2,771,997	-	
2017		المطلوبات مستحق لبنوك ومؤسسات مالية دائنون وأرصدة دائنة أخرى
من 3 أشهر إلى سنة	من سنة إلى 3 سنوات	
2,402,544	4,817,630	
3,163,351	-	

إدارة مخاطر رأس المال

3.2

تتمثل أهداف المجموعة في إدارة رأس المال في المحافظة على قدرتها على الاستمرار في النشاط ككيان مستمر وذلك حتى تتمكن من تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين وذلك من خلال تمعير المنتجات والخدمات بما يتفق مع مستوى المخاطر المأخوذة. تدير المجموعة رأس المال ويتم إجراء التعديلات عليه في ضوء التخيرات في الظروف الاقتصادية وفي خصائص الموجودات ذات العلاقة. ومن أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال فإن المجموعة يمكنها القيام بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات بهدف تخفيض الدين.

يتألف هيكل رأس مال الشركة من الالتزامات المحملة بأسعار تعاقدية ناقصاً النقد والنقد المعادل وحقوق الملكية والاحتياطيات والأرباح المرحلة.

تدير المجموعة مخاطر رأس المال من خلال المراقبة المستمرة لنسبة الديون إلى حقوق الملكية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

خلال عام 2018 و2017 كانت نسبة الديون لحقوق الملكية كالاتي:

2017	2018	
7,220,174	4,592,310	إجمالي المستحق لبنوك ومؤسسات مالية
(2,892,324)	(1,699,907)	تقد وحسابات بنكية وودائع لأجل
4,327,850	2,892,403	صافي الديون
27,360,587	26,735,621	إجمالي حقوق الملكية
31,688,437	29,628,024	إجمالي رأس المال
13.66	9.76	نسبة الديون (%)

3.3 تقدير القيمة العادلة

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية وفقاً لمستويات التقييم التالية:

المستوى الأول: الأسعار المعلنة للأدوات المالية المسعرة في أسواق نشطة.

المستوى الثاني: الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المماثلة أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تمتد إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: طرق تقييم لا تمتد أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الموجودات المالية	القيمة العادلة كما في		مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	مدخلات غير ملحوظة الهامة	علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة
	2017	2018				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر						
أسهم مسعرة	4,849,838	-	1	آخر أمر شراء	-	-
أسهم غير مسعرة	8,403,741	-	3	القيمة الدفترية المعدلة	القيمة الدفترية المعدلة	كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة
استثمارات متاحة للبيع						
أسهم مسعرة	4,933,341	-	1	آخر أمر شراء	-	-
أسهم غير مسعرة	9,271,977	-	3	القيمة الدفترية المعدلة	القيمة الدفترية المعدلة	كلما زادت مخاطر السوق انخفضت القيمة العادلة

تم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في المستوى 3 أعلاه باستخدام طرق تقييم لدية متعارف عليها.

التسوية لتحديد القيمة العادلة للمستوى 3

استثمارات متاحة للبيع غير مسعرة	2017	2018	
	2,247,715	9,271,977	الرصيد كما في بداية السنة
	6,419,350	-	صافي الإضافات إلى المستوى 3
	604,912	(868,236)	التغير في القيمة العادلة
	9,271,977	8,403,741	الرصيد كما في نهاية السنة

إن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى والتي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل مستمر تعادل تقريباً قيمتها الدفترية.

4. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن تطبيق السياسات المحاسبية المتبعة من المجموعة تتطلب من الإدارة القيام ببعض التقديرات والافتراضات لتحديد القيم الدفترية للموجودات والالتزامات التي ليست لها أي مصادر أخرى للتقييم. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة والعناصر الأخرى ذات العلاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة دورية. يتم إثبات أثر التعديل على التقديرات في الفترة التي تم فيها التعديل وفي الفترة المستقبلية إذا كان التعديل سوف يؤثر على الفترات المستقبلية.

الأحكام الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

تصنيف الأدوات المالية - المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (ساري من تاريخ 1 يناير 2018)

عند اقتناء الاستثمار، تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات "بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". تتبع المجموعة متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتصنيف استثماراتها.

قامت المجموعة بتصنيف غالبية الاستثمارات في أدوات الملكية المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حيث أنها استثمارات استراتيجية.

الانخفاض في القيمة

في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الإدارة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي أو مؤشر على انخفاض قيمة الشهرة والموجودات غير ملموسة والاستثمارات في الشركات الزميلة والمعدات. إن تحديد الانخفاض في القيمة يتطلب اتخاذ أحكام هامة ويتخلل ذلك تقييم عدة عوامل منها ظروف السوق والصناعة.

يتعين على المجموعة تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية والبنود الأخرى قد ازادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبني من أجل تحديد ما إذا كان يجب الاعتراف بمخصص خسائر متوقّعة لمدة 12 شهراً أو مدى الحياة.

مطلوبات محتملة / مطلوبات

تتسأ المطلوبات المحتملة نتيجة أحداث سابقة يتأكد وجودها فقط بوقوع أو عدم وقوع حدث أو أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تقع بالكامل ضمن سيطرة المجموعة. يتم تسجيل مخصصات مقابل المطلوبات عندما تعتبر الخسارة محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق به. إن تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص من عدمه لقاء أية مطلوبات محتملة يستند إلى أحكام الإدارة.

مصادر عدم التأكد من التقديرات

تقييم الاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة

تستند أساليب التقييم المستخدمة للاستثمارات في أوراق مالية غير مسعرة إلى تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم ومنحنيات العائد والأسعار الحالية السائدة في السوق والمعدلة موقياً ونماذج ومخاطر الائتمان والتكاليف المرتبطة بها وأساليب التقييم الأخرى المستخدمة بشكل عام بين المشاركين في السوق. (إيضاح 3.2)

موجودات ملموسة وغير ملموسة

تقدر المجموعة بتقدير العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للموجودات الملموسة والموجودات غير الملموسة بناءً على الأعمار الإنتاجية للموجودات.

انخفاض القيمة والأعمار الإنتاجية للمعدات / الشهرة والموجودات غير الملموسة

تجري المجموعة بشكل سنوي اختباراً لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في قيمة المعدات أو الشهرة والموجودات غير الملموسة وفقاً للسياسة المحاسبية المبينة في إيضاح 2.3.8 وإيضاح 2.3.4 على التوالي. تستند القيمة الاستردادية للأصل إلى القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أو طريقة "قيمة الاستخدام". تستخدم طريقة قيمة الاستخدام التدفقات النقدية المستقبلية على مدار الأعمار الإنتاجية للأصل. تحدد إدارة المجموعة العمر الإنتاجي المقدر ومصروف الاستهلاك والإطفاء المحمل للسنة. ومن الممكن أن يتغير العمر الإنتاجي بشكل جوهري نتيجة للتغير في التكنولوجيا. تقوم الإدارة بزيادة مصروف الاستهلاك أو الإطفاء عندما تكون الأعمار الإنتاجية الفعلية أقل من الأعمار المقدر سابقاً.

الشركة الكويتية للمنتزعات ش.م.ك. عامة

وشركتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع السبلع بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

الانخفاض في قيمة شركات زميلة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة في تاريخ كل بيان مالي بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في قيمة استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة وذلك استناداً إلى وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة. في هذه الحالة تحسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة الاستمرارية للشركة الزميلة وقيمتها النظرية ويتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة المجمع. إن أية تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات وكذلك استخدام تقديرات وافتراضات مختلفة ولكنها معقولة قد يؤثر على القيمة النظرية للموجودات أعلاه.

الانخفاض في قيمة موجودات مالية (مدينون)

تستخدم المجموعة معلومات وافتراضات مستقبلية حول احتمالية التخلف ومعدلات مخاطر الائتمان المتوقعة.

5. ممتلكات ومنشآت ومعدات

التكلفة	مجملي	آلات ومعدات وسيارات	أثاث وتجهيزات	أجهزة وبرامج كمبيوتر	الإجمالي
الرصيد في 1 يناير 2017	28,594,023	662,500	6,417,978	678,111	36,352,612
إضافات	-	36,778	230,709	18,030	285,517
استيعادات	-	(65,030)	(12,186)	-	(77,216)
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	28,594,023	634,248	6,636,501	696,141	36,560,913
إضافات	-	9,084	288,319	34,473	331,876
استيعادات	-	(8,605)	-	-	(8,605)
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	28,594,023	634,727	6,924,820	730,614	36,884,184
الاستهلاك المتراكم					
الرصيد في 1 يناير 2017	23,545,286	587,671	5,251,253	615,376	29,999,586
المحمل للسنة	1,685,075	37,168	514,014	42,084	2,278,341
متعلق بالاستيعادات	-	(47,811)	(11,984)	-	(59,795)
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	25,230,361	577,028	5,753,283	657,460	32,218,132
المحمل للسنة	1,685,074	29,013	593,758	33,049	2,340,894
متعلق بالاستيعادات	-	(8,605)	-	-	(8,605)
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	26,915,435	597,436	6,347,041	690,509	34,550,421
صافي القيمة النظرية					
في 31 ديسمبر 2018	1,678,588	37,291	577,780	40,104	2,333,763
في 31 ديسمبر 2017	3,363,662	57,220	883,218	38,681	4,342,781
معدل الاستهلاك السنوي (%)	6	20	20-50	33.33	

تمثل الممتلكات والمنشآت والمعدات بشكل رئيسي في موجودات منتج الهيلتون الذي تقوم المجموعة باستغلاله وفقاً لعقد استغلال مع وزارة المالية ينتهي في عام 2019. تتوقع إدارة المجموعة تجديد هذا العقد بنفس الشروط والأحكام. إن عقد الاستغلال ينص على تحويل كافة الموجودات الخاصة بالمنتج إلى وزارة المالية دون أي مقابل أو تعويض عند انتهاء مدة الاستغلال، كما ينص على سداد رسوم الاستغلال السنوية لوزارة المالية بقيمة 500,000 دينار كويتي أو 10% من الإيرادات السنوية أيهما أعلى.

6. استثمارات عقارية

2017	2018	
13,419,655	11,841,583	الرصيد كما في 1 يناير
(1,367,536)	-	استيعادات
(164,400)	190,959	التغير في القيمة العادلة
(46,136)	(16,703)	فروق ترجمة صلات أجنبية
11,841,583	12,049,245	الرصيد كما في 31 ديسمبر

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 عن طريق مقيمين مستقلين. وقد تم تحديد القيمة العادلة على أساس أقل تقييم. إن هؤلاء المقيمين مرخصين لدى الجهات الرسمية، ولديهم مؤهلات وخبرات في تقييم العقارات في تلك المواقع. تم إدراج القيمة العادلة ضمن فئة المستوى 2 حيث أنها قد تم تحديدها على أساس طريقة سعر السوق المقارن التي تعكس المعاملة الحديثة لعقارات مماثلة. عند تقدير القيمة العادلة للعقارات، تم افتراض أن أعلى وأفضل استخدام لها هو استخدامها الحالي. بلغت قيمة الاستثمارات العقارية المرهونة مقابل تسهيلات بنكية 10,604,863 دينار كويتي (10,267,655 دينار كويتي - 2017) (إيضاح 14).

الشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك. عامة

وشركتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

7. استثمار في مشروع مشترك

يتعامل المشروع المشترك في حصة المجموعة البالغة 22% في مشروع بسلطنة عمان كما في 31 ديسمبر 2018. لم يتم احتساب نصيب المجموعة في نتائج أعمال مشروع سلطنة عمان عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وذلك لعدم توافر بيانات مالية لذلك المشروع. ترى إدارة المجموعة عدم وجود مؤشرات على انخفاض قيمة الاستثمار في مشروع مشترك.

8. استثمارات

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

2017	2018	
-	4,849,838	استثمارات مسعرة
-	8,403,741	استثمارات غير مسعرة
-	13,253,579	

استثمارات متاحة للبيع

2017	2018	
4,933,341	-	استثمارات مسعرة
9,271,977	-	استثمارات غير مسعرة
14,205,318	-	

تتمثل الاستثمارات بشكل رئيسي في استثمارات في شركات أطراف ذات صلة كما في 31 ديسمبر 2018.

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات استناداً إلى الأساس المبين في إيضاح (3.2) من هذه البيانات المالية السنوية المجمعة.

تتضمن الاستثمارات مبلغ 10,903,390 دينار كويتي مرهونة لبنوك كما في 31 ديسمبر 2018 (10,964,351 دينار كويتي - 2017) مقابل تسهيلات ممنوحة للمجموعة ولإحدى الشركات المستثمر فيها.

وفيما يلي تحليل لرصيد الاستثمارات المتاحة للبيع على أساس جترافي:

2017	2018	
13,182,905	12,672,418	دولة الكويت
1,022,413	581,161	دول مجلس التعاون الخليجي
14,205,318	13,253,579	

9. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2017	2018	
567,812	565,175	ذمم مدينة تجارية
(30,897)	(91,558)	ناقصاً؛ مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
536,915	473,617	مدفوعات مقننة
730,571	761,645	مبلغ مدفوعة مقنناً لشراء استثمار عقاري
3,005,928	3,491,855	مستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 21)
340,500	340,500	أرصدة مدينة أخرى
317,182	207,492	
4,931,096	5,275,109	

10. نقد وحسابات بنكية وودائع لأجل

2017	2018	
13,891	15,668	نقد بالصندوق
2,487,230	988,663	نقد لدى بنوك
391,203	695,576	ودائع لأجل
2,892,324	1,699,907	

الشركة الكويتية للمنتزهات ش.م.ك. عامة

وشركتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

11. رأس المال
بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمنفوع بالكامل 19,646,550 دينار كويتي موزع على 196,465,500 سهم بقيمة اسمية 100 فلس للسهم وجميعها أسهم نقدية.

12. احتياطي إجباري
وفقاً لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولانته التلغيفية وتحليلاتهما اللاحقة، والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من صافي أرباح السنة قبل الاستقطاعات إلى الاحتياطي الإجباري. ويحق للجمعية العامة إيقاف هذا التحويل عندما يصل رصيد الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المنفوع. إن توزيع الاحتياطي الإجباري مقيد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المنفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة يمثل هذه التوزيعات.

13. أسهم خزائنة
عدد الأسهم (سهم)
النسبة من الأسهم المصدرة (%)
القيمة السوقية (د.ك.)
تلتزم الشركة الأم بالاحتفاظ باحتياطيات وأرباح مرحلة تعادل تكلفة أسهم الخزائنة المشتراه غير قابلة للتوزيع طوال فترة تملكها وذلك وفقاً لتعليمات الجهات الرقابية ذات العلاقة.

14. مستحق لبنوك ومؤسسات مالية
الجزء غير المتداول
الجزء المتداول

بلغ متوسط معدل التكلفة الفعلي على التسهيلات الائتمانية 5.5% كما في 31 ديسمبر 2018 (5.1% - 2017).

إن المستحق لبنوك ومؤسسات مالية ممنوح بضمان استثمارات عقارية (إيضاح 6) واستثمارات متاحة للبيع (إيضاح 8) وورهن بعض العقارات المملوكة لمساهم رئيسي وكفاله. إيضاح 3.1 يبين تحليل استحقاق المستحق لبنوك ومؤسسات مالية.

15. دائنون وأرصدة دائنة أخرى
ذمم دائنة تجارية
مصروفات وإجازات مستحقة
مستحق عن شراء استثمارات
مستحق لأطراف ذات صلة (إيضاح 21)
حصصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
دائنة توزيعات
أخرى

16. مجمل ربح العمليات
يتمثل هذا البند في مجمل ربح نشاط منتج هيلتون الكويت.

17. أرباح/ (خسائر) استثمارات عقارية
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية (إيضاح 6)
ربح بيع استثمارات عقارية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

18. صافي أرباح استثمارات	
2017	2018
	<u>486,041</u>
-	-
-	-
-	<u>486,041</u>
	<u>486,041</u>
360,424	-
403,355	-
(2,174)	-
761,605	-
761,605	<u>486,041</u>

19. ربحية السهم	
2017	2018
1,898,061	1,287,255
183,458,326	183,458,326
10.35	7.02

20. توزيعات أرباح	
2017	2018
1,898,061	1,287,255
183,458,326	183,458,326
10.35	7.02

21. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة	
2017	2018
340,500	340,500
98,883	125,090
436,538	377,346
359,321	479,251
36,000	36,000

22. الارتباطات والالتزامات الطارئة	
2017	2018
83,140	440,225

الشركة الكويتية للمنتجات ش.م.ك. عامة

وشركتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

(جميع الأرقام بالدينار الكويتي ما لم يذكر غير ذلك)

التقرير القطاعية

تتطلب المجموعة في ثلاثة قطاعات تشغيلية رئيسية: القطاع، الاستمرار المالي، والمخرات. يتم رفع تقرير كل القطاعات إلى الإدارة التنفيذية العليا. علاوة على ذلك، يتم رفع تقرير النتائج التشغيلية ومخرات ومخرات المجموعة ومخرات المجموعة وفقاً للناطق الجغرافية التي تشمل فيها. يتم قياس الإيرادات والأرباح والمخرات والمطلوبات وفقاً لنسب الأقسام المحاسبية المتكيفة في إعداد البيانات المالية المجمعة. فيما يلي التحليل التفصيلي المتفق مع التقرير الداخلية المقدمة للإدارة التنفيذية.

	31 ديسمبر 2017			31 ديسمبر 2018		
	المخرات	الاستمرار المالي	القطاع	المخرات	الاستمرار المالي	القطاع
الإجمالي	11,426,431	(89,191)	761,605	10,754,017	10,905,470	10,339,800
	(8,329,342)	-	-	(8,329,342)	(8,566,997)	(8,566,997)
	3,097,089	(89,191)	761,605	2,424,675	2,338,473	1,772,803
	10,885			20,311		
	(1,209,913)			(1,071,529)		
	1,898,061			1,287,255		

إيرادات

المصرف

نتائج القطاعات

إيرادات أخرى

مصروف غير موزعة

صافي ربح السنة

موجودات القطاعات

مطلوبات القطاعات

التوزيع الجغرافي

	31 ديسمبر 2017			31 ديسمبر 2018		
	الإجمالي	دول مجلس التعاون الخليجي	دولة الكويت	الإجمالي	دول مجلس التعاون الخليجي	دولة الكويت
	11,423,678	(98,971)	11,522,649	11,085,683	238,093	10,847,590
	(9,525,617)	(6,605)	(9,519,012)	(9,798,428)	(169,634)	(9,628,794)
	1,898,061	(105,576)	2,003,637	1,287,255	68,459	1,218,796
	38,525,488	12,899,550	25,625,938	34,924,495	12,802,660	22,121,835
	11,164,901	4,105,810	7,059,091	8,188,974	2,338,264	5,850,710

موجودات القطاعات

مطلوبات القطاعات

إيرادات القطاع

مصروف القطاع

نتائج القطاع

موجودات القطاعات

مطلوبات القطاعات