

**شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة أوج
القابضة ش.م.ك.ع.) وشركاتها التابعة**

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: أوج القابضة ش.م.ك.ع.)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دقنا البيانات المالية المجمعة لشركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: أوج القابضة ش.م.ك.ع.) ("الشركة الأم") وشركتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المالية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد دقنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في مهمة تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدها وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بمسؤولياتنا المبنية في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، والتي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات المصممة بما يتبع التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المالية في البيانات المالية المجمعة. ويستند رأي التدقيق المقدم من جانبنا حول البيانات المالية المجمعة إلى النتائج التي تم التوصل إليها من إجراءات التدقيق، ومن بينها تلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور أدناه.

بالإضافة إلى الأمور المبنية في فقرة أساس الرأي المحتفظ أعلاه، حدتنا الأمور التالية كأمور تدقيق رئيسية في تقريرنا:

- أ) انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة لدى المجموعة استثمار في شركات زميلة بقيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 9,588,762 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة والتي بموجبها تدرج تلك الاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديليها لاحقاً بما يعكس تغيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة ناقصاً أي مخصصات لانخفاض القيمة.

يعتبر انخفاض قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة جوهرياً في تدقيقنا حيث تستخدم الإدارة أحكاماً وتقديرات في تقييم هذه الاستثمارات لغرض تحديد أي انخفاض في قيمتها. وبالتالي، فقد اعتبرنا هذا الامر من أمور التدقيق الرئيسية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: أوج القابضة ش.م.ك.ع.) (تنمية)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمية)

أمور التدقيق الرئيسية (تنمية)

أ) انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة (تنمية)

جزء من إجراءات التدقيق، قمنا بتقييم ما إذا كانت الإدارة قد قامت بتحديد أي مؤشرات على الانخفاض في قيمة شركاتها المستثمرة فيها، بما في ذلك التغيرات الراهنة العكسية في الظروف الاقتصادية أو السوق أو البيئة القانونية أو قطاع الأعمال أو البيئة السياسية بما يؤثر على أعمال الشركات المستثمرة فيها وذلك بالإضافة إلى مراعاة أي تغيرات في الوضع المالي للشركات المستثمرة فيها. لقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها التحقق المدخلات الرئيسية التي يستند إليها تقدير القيمة العادلة للمجموعة. كما أطلعنا على حسابات انخفاض القيمة التي تم إجراؤها من قبل الإدارة وتحققنا من مدى مقولية الافتراضات الرئيسية. وقمنا بتقييم افتراضات الإدارة بما في ذلك مقارنة الافتراضات ذات الصلة بالمعايير المعترف عليها والمتواترات الاقتصادية. كما قمنا بتقييم تحليل الحساسية الذي تم إجراؤه من قبل الإدارة للتغير من تأثير التغيرات المحتملة بصورة معقولة في الافتراضات الرئيسية على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

إضافة إلى ذلك، قمنا بتقييم مدى ملائمة الإصلاحات المتعلقة باستثمار المجموعة في الشركات الزميلة ضمن الإيضاح 9 حول البيانات المالية المجمعة.

ب) تقييم عقارات استثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية جزءاً جوهرياً في إجمالي موجودات المجموعة ذات القيمة المدرجة بالدفاتر بمبلغ 19,603,350 دينار كويتي في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية لدى المجموعة من قبل مقيمي عقارات خارجيين. يعتمد تحديد القيمة للعقارات الاستثمارية على المدخلات الرئيسية، مثل قيمة الإيجار وحالة الصيانة والمعلومات عن السوق والمعاملات التاريخية والتي على الرغم من أنها غير ملحوظة بصورة مباشرة، إلا أنها مؤيدة ببيانات السوق الملحوظة. تعتبر الإصلاحات المتعلقة بالمدخلات ذات أهمية نظراً لعدم التأكيد من التقديرات المستخدمة في تلك التقييمات. وفي ضوء حجم ودرجة تقييد إجراء تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإصلاحات المتعلقة بالمدخلات المستخدمة في التقييم، قمنا باعتبار هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد قمنا باختبار المدخلات والافتراضات التي وضعتها إدارة المجموعة ومدى ملائمة البيانات المتعلقة بالعقارات التي تؤيد تقييمات المقيمين الخارجيين. وقمنا بتنفيذ إجراءات إضافية حول الجوانب الأكثر ارتباطاً بالمخاطر والتقييمات، وهي ما اشتملت، متى كان ذلك ذي صلة، على إجراء مقارنة بين الأحكام المتخذة حول ممارسات السوق الحالية والنائمة مع التحقق من التقييمات على أساس العينات. إضافة إلى ذلك، أخذنا في اعتبارنا موضوعية واستقلالية وخبرة مقيمي العقارات الخارجيين. كما قمنا بتقييم مدى ملائمة الإصلاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية لدى المجموعة في الإيضاح 9 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017

إن الإدارة هي المسئولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا ولن نعبر عن أي نتيجة تدقيق حولها.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: أوج القابضة ش.م.ك.ع.) (تنمية)

تقرير حول تنفيق البيانات المالية المجمعة (تنمية)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2017 (تنمية)

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعة أو حسبما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو وجود أي أخطاء مادية بشأنها. وإذا ما توصلنا إلى وجود أي أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، فإنه يتبع علمنا إدراج تلك الوقائع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجها في تقريرنا فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحكومة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسئولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن أدوات 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 بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل المسؤولون عن الحكومة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن 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 وفقاً للمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير التدقيق الدولية، اخذنا أحكاماً مهنيةً وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا.
- إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: أوج القابضة ش.م.ك.ع.) (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

• فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

• تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

• التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبية والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكًا جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

• تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

• الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمّل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتقويتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهيرية في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

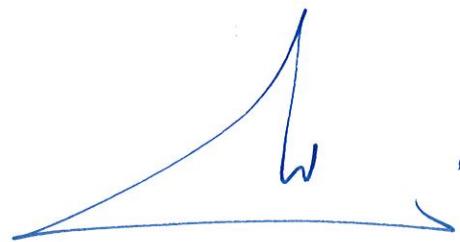
نزوّد أيضاً المسؤولين عن الحكومة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضًا بكلفة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحكومة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصّل عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنّه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاتب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: أوج القابضة ش.م.ك.ع.) (تنمية)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحفظ بدفاتر محاسبية 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، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



2016	2017		
دinar كويتي	دinar كويتي	إيضاحات	
403,320	-		الإيرادات
(365,365)	-		إيرادات خدمات الحج والعمرة
<u>37,955</u>	<u>-</u>		مصرفوفات خدمات الحج والعمرة
1,411,278	(1,267,651)	3	صافي إيرادات خدمات الحج والعمرة
34,256	44,055	4	صافي (الخسائر) الإيرادات العقارية
2,032,201	(2,024,691)	9	إيرادات استثمار
114,834	(14,453)		حصة في نتائج شركات زميلة
419,704	<u>265,071</u>	5	(خسارة) ربح تحويل عملات أجنبية
<u>4,050,228</u>	<u>(2,997,669)</u>		إيرادات أخرى
979,591	<u>786,476</u>		المصاروفات
484,091	<u>305,759</u>		تكاليف موظفين
514,347	<u>480,561</u>		مصاروفات عمومية وإدارية
15,054	7,140		تكاليف تمويل
-	1,368,000	9	استهلاك
-	1,030,769	6	خسائر انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة
108,622	<u>95,607</u>	11	مخصص مطالبة ضريبية
<u>2,101,705</u>	<u>4,074,312</u>		مخصص ديون مشترك في تحصيلها
1,948,523	<u>(7,071,981)</u>		(خسارة) الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة والضرائب على شركات تابعة أجنبية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(210,149)	<u>(47,270)</u>		الضرائب على شركات تابعة أجنبية
(17,041)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(50,586)	-		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(18,202)	-		الزكاة
(39,000)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1,613,545</u>	<u>(7,119,251)</u>		(خسارة) ربح السنة
1,575,653	<u>(7,078,461)</u>		الخاص بـ:
37,892	<u>(40,790)</u>		مساهمي الشركة الأم
<u>1,613,545</u>	<u>(7,119,251)</u>		الحصص غير المسيطرة
9 فلس	9 فلس	6	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمختلفة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

<i>2016</i>	<i>2017</i>	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>1,613,545</u>	<u>(7,119,251)</u>	(خسارة) ربع السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة
<u>(6,436,455)</u>	<u>247,248</u>	تعديلات تحويل عملات أجنبية
<u>(6,436,455)</u>	<u>247,248</u>	اجمالي الإيرادات (الخسائر) شاملة الأخرى للسنة
<u>(4,822,910)</u>	<u>(6,872,003)</u>	اجمالي الخسائر الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
<u>(4,860,802)</u>	<u>(6,831,561)</u>	مساهمي الشركة الأم
<u>37,892</u>	<u>(40,442)</u>	الحصص غير المسيطرة
<u>(4,822,910)</u>	<u>(6,872,003)</u>	

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة أوج القابضة ش.م.ك.ع.) وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
28,726	7,622		موجودات غير متداولة
23,411,313	19,603,350	8	اثاث ومعدات
13,908,060	9,588,762	9	عقارات استثمارية
1,815,906	1,763,906	10	استثمار في شركات زميلة
983,124	-	11	استثمارات متاحة للبيع
40,147,129	30,963,640		مديون وموجودات أخرى
			موجودات متداولة
405,963	428,683	18	مبالغ مستحقة من اطراف ذات علاقة
4,991,341	3,579,371	11	مديون وموجودات أخرى
400,000	685,708	12	ودائع استثمارية
1,178,852	512,072		نقد وارصدة لدى البنك
6,976,156	5,205,834		
47,123,285	36,169,474		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
17,942,989	17,942,989	13	رأس المال
20,154,456	20,154,456	13	علاوة إصدار أسهم
443,293	443,293	14	احتياطي إيجاري
(6,564,796)	(6,317,896)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(13,008)	(13,008)	15	اسهم خزينة
2,761	2,761		احتياطي اسهم خزينة
2,160,660	(6,263,128)		(خسائر متراكمة) ارباح مرحلة
34,126,355	25,949,467		
408,214	367,772		
34,534,569	26,317,239		اجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
6,762,364	3,575,632	16	مطلوبات غير متداولة
172,032	306,844		تسهيلات تورق ومرابحة
6,934,396	3,882,476		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
1,876,103	2,176,456	16	تسهيلات تورق ومرابحة
331,762	235,445	18	مبالغ مستحقة إلى اطراف ذات علاقة
3,446,455	3,557,858	17	دالنون ومطلوبات أخرى
5,654,320	5,969,759		
12,588,716	9,852,235		اجمالي المطلوبات
47,123,285	36,169,474		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



عبد العزيز ريد السبيسي
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة مشاعر القابضة ش.م.م.ك.ع. (سابقاً: شركة أوج القابضة ش.م.م.ك.ع.) وشركاتها التابعة

**بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017**

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة أوج القابضة ش.م.ك.ع.) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
1,948,523	(7,071,981)		أنشطة التشغيل (الخساراء) الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية والزكاة والضرائب على شركات تابعة أجنبية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لمطابقة ربح السنة بصفتها التدفقات النقدية:
15,054	7,140		استهلاك مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
84,271	166,603		إطفاء مدفوعات مقدماً لعقارات مستأجرة
164,579	164,579	3	حصة في نتائج شركات زميلة
(2,032,201)	2,024,691	9	إيرادات من الودائع الاستثمارية وتوزيعات الأرباح
(23,006)	(44,055)		خسارة انخفاض قيمة استثمارات في شركات زميلة
-	1,368,000	9	خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية
(114,834)	14,453		تكاليف تمويل
514,347	480,561		ربح بيع عقارات استثمارية
(13,651)	(121,210)	3	خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
926,459	3,645,599	3	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
108,622	95,607	11	
<hr/> 1,578,163	<hr/> 729,987		التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
(1,139,076)	2,134,908		مدينون وموجودات أخرى
(273,168)	49,680		دائنون ومطلوبات أخرى
1,849,730	198,280		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
(871,813)	(96,317)		مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
<hr/> 1,143,836	<hr/> 3,016,538		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
<hr/> (96,084)	<hr/> (31,791)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
<hr/> 1,047,752	<hr/> 2,984,747		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(18,516)	(800)		شراء أثاث ومعدات
-	(2,420)	8	شراء عقارات استثمارية
187,201	362,776	8	متحصلات من بيع عقارات استثمارية
-	14,764		متحصلات من بيع أثاث ومعدات
(91,202)	-		صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(160,000)	(285,708)		صافي الحركة في ودائع استثمارية
1,247,651	933,100	9	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
-	52,000		استرداد استثمار متاح للبيع
23,006	44,055		إيرادات من ودائع استثمارية وتوزيعات أرباح مستلمة
<hr/> 1,188,140	<hr/> 1,117,767		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(514,347)	(480,561)		تكلفة تمويل مدفوعة
(1,364,220)	(2,886,379)		صافي الحركة في تسهيلات التورق والمرابحة
(1,345,327)	(1,345,327)	19	توزيعات أرباح مدفوعة
<hr/> (3,223,894)	<hr/> (4,712,267)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(988,002)	(609,753)		صافي النقص في النقد والأرصدة لدى البنوك
(1,250,247)	(57,027)		تعديلات تحويل عملات أجنبية
3,417,101	1,178,852		النقد والأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
<hr/> 1,178,852	<hr/> 512,072		النقد والأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

- 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 #81102) في دولة الكويت بتاريخ 12 يونيو 2000 وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن المساهم الرئيسي في الشركة الأم هو شركة أعيان للايجار والاستثمار ش.م.ك.ع.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 25 مارس 2018 وهي تخضع لاعتماد الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تضطلع الشركة الأم بتأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والشركات الزميلة واستثمار فوائض التدفقات النقدية في استثمارات تدار من قبل مؤسسات مالية متخصصة. إن تفاصيل قطاع الأعمال الرئيسي للمجموعة موضحة في إيضاح 20 كما أن تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة مفصحة عنها في إيضاح 2.2.

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 23110، الصفا 13092، دولة الكويت.

خلال السنة، تم تغيير اسم الشركة الأم إلى "شركة مشاعر القابضة" بناء على موافقة مساهمي الشركة الأم الصادرة بتاريخ 22 أغسطس 2017. واعتمدت وزارة التجارة هذا التغيير في كتابها المؤرخ 11 سبتمبر 2017.

- 2 السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لتكلفة التاريخية المعدل ليشمل قياس العقارات الاستثمارية والاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً لقيمة العادلة ما لم يتم إدراجها بالتكلفة بخلاف ذلك.

لقد تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة كل من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة:

	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	اسم الشركات التابعة
	2016	2017		
عقارات	98.9	98.9	الكويت	شركة مسعى العقارية ش.م.ك. (مقلة)
تقديم خدمات الحج والعمرة	97	97	الكويت	شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة - مشاعر ش.م.ك. (مقلة) *
عقارات	98	98	مصر	شركة مسعى العقارية إيجيبت ش.م.م.*
عقارات	97	97	السعودية	شركة دار المسعى العقارية ش.م.س.*
خدمات العمرة	100	100%	الكويت	شركة مشاعر الكويت لتنظيم رحلات العمرة ذ.م.م.*

2.2 أساس التجميع (تنمية)

* تبلغ حصة الملكية الفعلية للمجموعة في الشركات التابعة نسبة 100%. تمتلك المجموعة بشكل مباشر أسهم في الشركات التابعة ذات الصلة كما هو مبين أعلاه، أما باقي الأسهم فمحفظتها بها بشكل غير مباشر باسم أمناء نيابة عن الشركة الأم، وقد أكد الأمناء كتابياً على أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من هذه الأسهم في الشركة التابعة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2017. وتنشأ السيطرة عندما ت تعرض المجموعة أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- القدرة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)؛
- تعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها.

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملى الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تعيد المجموعة في كل تاريخ تقارير مالية تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة.

إن تواريخ التقارير المالية للشركات التابعة متماثلة مع تاريخ التقارير المالية للشركة الأم وفي حالة اختلاف تاريخ التقارير المالية للشركات التابعة بما لا يزيد عن ثلاثة أشهر عن تاريخ التقارير المالية للمجموعة، يتم إجراء تعديلات لتوضيح تأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي وقعت في الفترة الفاصلة بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية للشركات التابعة تتوافق مع السياسات التي تستخدمها المجموعة للمعاملات والأحداث المماثلة في الظروف المشابهة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح بالكامل.

تتعلق الخسائر في الشركات التابعة بالحصص غير المسيطرة حتى لو أدت إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية، إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة المدرجة بالذافئ لأي حصن غير مسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراسكة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تتحقق القيمة العادلة لأي استثمار محفظته به.
- تعمل على تتحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، إذا كان ذلك مناسباً.

تمثل الحصص غير المسيطرة الجزء من الأرباح أو الخسائر وصافي الموجودات الذي لا تحتفظ به المجموعة ويتم عرضه بصورة منفصلة ضمن بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجمع بصورة منفصلة عن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية خلال السنة:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح

إن التعديلات تتطلب من المنشآت تقديم إفصاحات حول التغيرات في مطلوباتها الناتجة من انشطة التمويل؛ بما في ذلك كلًا من التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية (مثل أرباح أو خسائر تحويل العملات الأجنبية). على الرغم من ذلك، فإن تطبيق هذا المعيار ليس له أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 ضرائب الدخل: تحقق أصول الضريبية المؤجلة للخسائر غير المحققة

توضح التعديلات أن المنشأة تحتاج إلى مراعاة ما إذا كان قانون الضرائب يضع قيوداً على مصادر الأرباح الخاصة للضريبة والتي قد يتم مقابلها إجراءات اقتطاعات على عكس تلك الفروق المؤقتة القابلة للاقتطاع المتعلقة بالخسائر غير المحققة. إضافة إلى ذلك، تقدم التعديلات إرشادات حول كيفية تحديد المنشأة للأرباح المستقبلية الخاصة للضريبة وتوضيح الظروف التي قد تتضمن فيها الأرباح الخاصة للضريبة استرداد بعض الأصول بمبلغ أكبر من قيمتها المدرجة بالدفاتر. قامت المجموعة بتطبيق التعديلات بأثر رجعي، إلا ان تطبيقها ليس لها أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسرى للفترة المالية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2017 لم يكن لها أي صلة أو أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.4

معايير صادرة ولكن لم تسر بعد إن المعايير والفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة موضحة أدناه. وتتوافق المجموعة بتطبيق هذه المعايير متى كان ذلك ممكناً عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9. الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 وبحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التتحقق والقياس لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، يجب التطبيق بآخر جمعي إلا أن المعلومات المقارنة ليست الزامية. بالنسبة لمحاسبة التغطية، تسرى المتطلبات عادة في المستقبل مع بعض الاستثناءات المحددة.

تعتمد المجموعة بتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب اعتباراً من 1 يناير 2018. سوف تستفيد المجموعة من الإعفاء بما يتيح لها عدم إعادة إدراج المعلومات المقارنة لفترات السابقة فيما يتعلق بالتصنيف والقياس بما في ذلك التغير الناتج عن انخفاض القيمة. يتم تسجيل الفروق في القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة الافتتاحية والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018.

(أ) التصنيف والقياس

يتطلب المعيار الجديد تقييم كافة الموجودات المالية - باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشنقات - استناداً إلى دمج نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات. تم استبدال فئات قياس الأدوات المالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتكلفة المطافأة. كما يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للشركات بمواصلة تصنيف الأدوات المؤهلة لقياس وفقاً للتكلفة المطافأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - على نحو غير قابل للإلغاء - كأدوات مقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان هذا التصنيف من شأنه الإلغاء أو الحد من عدم تماثل أنماط القياس أو التتحقق بصورة جوهرية. ويجوز تصنيف أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة - على نحو غير قابل للإلغاء - كأدوات مقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون أي إعادة تصنification لاحقة للأرباح أو الخسائر إلى بيان الدخل المجمع.

لم يطرأ أي تغير على طريقة المحاسبة عن المطلوبات المالية بصورة كبيرة عنها ضمن متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناشئة عن خسائر الائتمان لدى المنشأة المتعلقة بالمطلوبات المصنفة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. سيتم عرض هذه الحركات ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دون آية إعادة تصنification لاحقة إلى بيان الأرباح أو الخسائر، إلا إذا طرأ عدم تطابق محاسبي في الأرباح أو الخسائر.

توصلت المجموعة بعد الانتهاء من تقييمها إلى أن تطبيق هذا المعيار سيكون له تأثير على تصنيف وقياس بعض الموجودات المالية المحتفظ بها كمتاحة للبيع ويتم بدلاً من ذلك قياس الأرباح أو الخسائر المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى والتي تمثل بصورة رئيسية استثمار المجموعة في الأسهم غير المسورة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وسيتم إعادة تصنification التغيرات المتراكمة فياحتياطي القسمة العادلة المتعلقة بتلك الأسهم إلى أرباح مرحلة

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تنمية)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية (تنمية)

(ب) انخفاض القيمة

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة من كافة الاستثمارات والقروض والمديونين على أساس إما 12 شهراً أو العمر الإنتاجي لتلك الأدوات. سوف تطبق المجموعة أسلوب مبسط وتسجل الخسائر المتوقعة للعمر الإنتاجي على كافة الاستثمارات والمديونين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والتي قدرت الإدارة أنه لن يكون لها تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات من عقود مع عملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعيار الدولي للتقارير المالية 13 وتفسير لجنة تفسيرات المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعيار الدولي للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد حالات عدم التوافق ونقط الضعف في متطلبات تحقق الإيرادات السابقة كما يطرح إطار عمل أكثر قوة لمعالجة الأمور المتعلقة بالإيرادات وتحسين جودة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. خلال سنة 2017، قامت المجموعة بإجراء تقييم مفصل لتاثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة والذي بموجبه لا تتوقع المجموعة أن يؤدي تطبيق هذا المعيار إلى أي تأثير جوهري.

يستند هذا التقييم إلى المعلومات المتوفرة حالياً وقد يخضع للتغيرات الناتجة عن المعلومات الأخرى المؤيدة والمعقولة التي يمكن توفيرها لدى المجموعة في السنة المالية 2018 عند تطبيق المجموعة للمعيار الدولي للتقارير المالية 15.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2017 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي-الحواجز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والافصاح عن عقود التأجير ويتطبق من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للتحقق فيما يتعلق بالمستأجرين - المستأجرين للموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل) وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). ينبغي على المستأجرين القيام بشكل مفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

كما ينبغي على المستأجرين إعادة قياس التزام عقد التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل التغير في مدة عقد التأجير والتغير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتجة من التغير في معدلات أو مؤشرات السوق المستخدمة في تحديد تلك المدفوعات). ويقوم المستأجر بصورة عامة بتسجيل مبلغ إعادة قياس التزام عقد التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

لم يطرأ تغير جوهري على طريقة المحاسبة للمؤجرين طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن طريقة المحاسبة المطبقة حالياً طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي 17. سيواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام مبدأ التصنيف نفسه الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17 والتمييز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي.

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر تفصيلاً وشمولية من تلك التي يتم تقديمها طبقاً لمعايير المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل قيام الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15. ويستطيع المستأجر الاختيار ما بين تطبيق المعيار إما باستخدام طريقة التطبيق الكامل باثر رجعي أو التطبيق المعدل باثر رجعي. تسمح الأحكام الانتقالية بالمعيار ببعض الإعفاءات. إن المجموعة بصدق تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

ليست المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى الصادرة ولكنها لم تسر بعد ذات صلة بالمجموعة وليس لها تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثق منها. تتحقق الإيرادات فقط إلى الحد الذي تكون فيه المصاريف المتعددة قابلة لاستردادها. تقوم المجموعة بتقدير ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كمنشأة أساسية أو كوكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع الترتيبات. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم باستثناء الخصومات. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تتحقق الإيرادات:

الإيرادات من الخدمات

تحتحقق الإيرادات من تقديم الخدمات بالتساوي على مدى فترة العقد ذي الصلة.

الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات بالفرق بين صافي المتحصلات من البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمارات ويتم إدراجها ضمن بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها بيع الاستثمار. وتدرج الأرباح أو الخسائر من بيع الاستثمارات عندما يتم نقل المخاطر والمزايا الجوهرية للملكية إلى المشتري.

إيرادات التأجير

يتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من عقود التأجير التشغيلي للعقارات الاستثمارية على أساس الاستحقاق وفقاً لبنود العقد.

الإيرادات من الودائع الاستثمارية

تحتحقق الإيرادات من الودائع الاستثمارية على أساس توزيع نسبي زمني.

توزيعات الأرباح

تحتحقق الإيرادات من توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام دفعات الأرباح.

تكليف التمويل

يتم احتساب وتحقيق تكلفة التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع احتساب رصيد التمويل الأساسي القائم ومعدل التكلفة المعمول به. إن تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بحيازة وإنشاء الأصل، الذي يستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو بيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة الأصل. يتم وقف رسملة تكلفة التمويل عندما يتم الانتهاء بشكل كبير من كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للاستخدام المعد له أو البيع. يتم تسجيل تكاليف التمويل الأخرى كمصاروف في الفترة المتعددة فيها.

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار وزارة المالية الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني والزكاة يجب استثناوه من ربح السنة عند احتساب حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة المعدل. وفقاً للقانون، تم اقطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة للوصول إلى الربح المعدل.

ضريبة الدخل

تحتسن المجموعة مخصوص ضريبة الدخل طبقاً للقوانين الضريبية المحلية للبلدان المعنية التي تعمل فيها المجموعة، والمعدلات والقوانين المستخدمة لاحتساب المبلغ هي تلك المعمول بها أو الموضوعة بصورة أساسية في تاريخ التقارير المالية.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة المعدل وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007. وفقاً للقانون، تم اقطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية الخاضعة للزكاة من ربح السنة للوصول إلى الربح المعدل.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**أثاث ومعدات**

يدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة. تحتسب المجموعة استهلاك الأثاث والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات:

معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر	على مدى 3 سنوات
	على مدى 5 سنوات

تم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للاثاث والمعدات لتحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر لا يمكن استردادها. إذا وجد مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر القيمة المقدرة التي يمكن استردادها، يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها.

عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات المطورة والعقارات المحتفظ بها بغرض للاكتساب وإيجارات أو زيادة قيمتها الرأسمالية أو كليهما معاً. يتم تصنيف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير كعقار استثماري عندما يستوفي تعريف العقار الاستثماري. تسجل العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكلفة المعاملة. إن تكاليف المعاملات تتضمن ضرائب التحويل والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وعمولات التأجير المبدئية للوصول بالعقار إلى الحالة الضرورية لتجهيزه للتشغيل. تتضمن القيمة المدرجة بالدفاتر أيضاً تكلفة استبدال جزء من عقار استثماري حالياً في وقت تكبد التكلفة إذا تم الوفاء بمعايير التحقق.

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة وتدرج أية أرباح وخسائر ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي تنشأ فيها.

يتم عدم تحقيق العقار الاستثماري عند البيع أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري من الاستعمال بصورة دائمة ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أو بيع العقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها البيع. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع العقار الاستثماري بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل في البيانات المالية المجمعة للفترة السابقة بالكامل.

تم التحويلات إلى العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثباً بنهاية إشغال المالك للعقار أو بداية عقد تأجير تشغيلي لطرف آخر. تتم التحويلات من العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام مثباً ببداية إشغال المالك للعقار أو بداية التطوير بهدف البيع.

الشهرة

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للشخص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المحتملة.

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركات التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق في بيان الدخل المجمع.

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لفرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد للمجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتركة إلى تلك الوحدات.

يتم اختبار الشهرة بفرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً أو عندما تشير الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد تختفي.

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة إنتاج النقد (أو مجموعة وحدات إنتاج النقد) التي تتبع إليها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها المدرجة بالدفاتر، يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة. إن خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة لا يمكن عكسها في فترات مستقبلية.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد (أو مجموعة وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزء من العمليات داخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستباعدة في القيمة المدرجة بالدفاتر للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستباعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستباعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

عندما يتم بيع شركات تابعة أو زميلة، فإنه يتم تسجيل الفرق بين سعر البيع وصافي الموجودات زائداً فرق التحويل المترافق والشهرة في بيان الدخل المجمع.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

استثمار في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون التمتع بسيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. تمثل الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الملموس تلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة زائداً تعيرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقابل حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

تدرج المجموعة في بيان الدخل المجمع حصتها في إجمالي الأرباح أو الخسائر المحققة للشركة الزميلة من تاريخ بدء ممارسة التأثير أو الملكية فعلياً حتى تاريخ توقيتها فعلياً.

إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة المدرجة بالدفاتر قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة التي يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل الشامل للشركة الزميلة.

تقيد حصة المجموعة في تلك التغيرات مباشرةً في حقوق الملكية. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة للمعاملات مع شركة زميلة بمقابل حصة المجموعة في الشركة الزميلة. يتم أيضاً استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم للاستثمار في الشركة الزميلة عندما يتتوفر مؤشر على انخفاض قيمة الأصل أو تتعدم خسائر انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة. متى تشير متطلبات انخفاض القيمة لمعايير المحاسبة الدولي 36 إلى احتمالية انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة، يتم اختيار القيمة المدرجة بالدفاتر بالكامل للاستثمار عن طريق مقارنة قيمته الممكن استردادها بقيمتها المدرجة بالدفاتر.

ينبغي ألا يزيد الفرق في تاريخ التقارير المالية للشركات التابعة عن تاريخ التقارير المالية للمجموعة عن ثلاثة أشهر. يتم إجراء تعديلات لتوضيح تأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي وقعت في الفترة الفاصلة بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية للشركة الزميلة تتوافق مع السياسات التي تستخدمها المجموعة للمعاملات المماثلة والأحداث في ظروف مشابهة.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقى بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقى والمتحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلًا ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصًا التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده للأصل الفردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ومن ثم يتم تحديد القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها عن طريق تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصًا التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب بما في ذلك مراعاة معاملات السوق الحديثة إن توفرت. ويتم تأييد هذه العمليات الحسابية بممؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في التغيرات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل إلى قيمته الممكن استردادها.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

تحقق و عدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم تتحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

لا يتحقق الأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل، أو

- عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل أو تحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ وعندما إما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

يتم عدم تتحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالياً بأخر من نفس المعرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تتحقق للالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيمة المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية

التصنيف

تصنف المجموعة موجوداتها المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

1- قروض ومدينون

2- استثمارات متاحة للبيع

تمثل القروض والمدينون في موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوّعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير مسيرة في سوق نشط. يتم تصنيف القروض والمدينون لدى المجموعة ضمن "مدينون وموجودات أخرى" و"مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة" و"ودائع استثمارية" و"نقد وأرصدة لدى البنوك" في بيان المركز المالي المجمع.

تصنف الموجودات المالية التي لم تدرج ضمن التصنيفات أعلاه كاستثمارات متاحة للبيع.

يستند التصنيف إلى الغرض الذي تم من أجله حيازة الموجودات المالية. تحدد الإدارة تصنيف هذه الأدوات المالية عند التتحقق المبدئي.

المحاسبة بطريقة تاريخ المتاجرة والسداد

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطريقة الاعتيادية" للموجودات المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظام أو بالعرف السائد في الأسواق.

القياس

مدينون

يدرج المدينون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عندما عدم إمكانية استردادها.

ودائع استثمارية

تمثل هذه الاستثمارات موجودات مالية تتجهها المجموعة ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة.

أخرى

يتم إدراج كافة الموجودات الأخرى المصنفة كديون ومدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

بعد التتحقق المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار أو عند تحديد الخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى في بيان الدخل المجمع. إن أدوات حقوق الملكية المالية التي يتعدى قيامتها العادلة بصورة موثوقة فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الأصل المالي المتاح للبيع وال موجودات غير المالية وفقاً لقيمة العادلة في تاريخ كل بيان للمركز المالي. تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلث.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار الشراء عند الإقبال. وبالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى بما في ذلك الأدوات المالية التي لا يوجد لها أسواق نشطة فيتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم ملائمة. تتضمن أساليب التقييم القيمة العادلة التي تستند إلى معاملة حديثة ذات شروط تجارية بحثة أو المقارنة بأدوات مماثلة تتتوفر لها أسعار ملحوظة في السوق أو طريقة التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى المعترف عليها من قبل المشاركين في السوق. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يمكن لها تحديد تغير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

يتم تقييم القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بخلاف تلك ذات الطبيعة قصيرة الأجل عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية وفقاً لمعدلات الفائدة الحالية في السوق لأدوات مالية مماثلة.

تعادل القيمة العادلة للأداة المالية المشتقة الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة من ربط الأداة المالية المشتقة بالسوق باستخدام معدلات السوق ذات الصلة أو نماذج التسعير الداخلية.

قياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية

تقاس القيم العادلة للأدوات غير المالية استناداً إلى تقييم يتم إجراؤه من قبل مقيمين مستقلين.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الافتتاح عنها في البيانات المالية ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر
المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التغيرات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الجوهرى على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل تقارير مالية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً محدثاً أو مجموعة موجودات مالية قد تختفي قيمتها. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل تسجل أي خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يتحدد انخفاض القيمة كما يلي:

- (ا) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة؛
- (ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي لأصل مالي مماثل؛ و
- (ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (نهاية)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (نهاية)

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر من انخفاض قيمة الأصل المالي أو انفاضتها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع، فإنه يتم تسجيل كافة أشكال عكس انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا تتجاوز معه القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يتم تسجيل عكس انخفاض القيمة المتعلق بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع ضمن احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

المطلوبات المالية

التصنيف

يتم تصنيف المطلوبات المالية كـ"مطلوبات مالية لغير أغراض المتاجرة". ويتم إدراج المطلوبات المالية لغير أغراض المتاجرة للمجموعة ضمن "تسهيلات التورق والمرابحة" و"المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة" و"المطلوبات الأخرى" في بيان المركز المالي المجمع.

القياس

دائنون ومطلوبات أخرى

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسليمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر وتدرج بالتكلفة المطفأة.

تسهيلات التورق والمرابحة

تتمثل تسهيلات التورق والمرابحة ترتيبات تمويل إسلامي وتستحق السداد على أساس الدفع المؤجل. يدرج دائنون التورق والمرابحة بصفتي تكفة التمويل الموجلة. تحمل تكفة التمويل كمصروف على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار مدة الاتفاقية ذات الصلة.

أخرى

تدرج كافة المطلوبات الأخرى لغير أغراض المتاجرة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

المخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن حدث وقع من قبل، كما أن تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوقة فيها.

ملخص مكافأة الموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها بموجب قانون العمل الكويتي. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظفين وتخضع لإتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصاريف مستحقة على مدى فترة الخدمة.

علاوة على ذلك، تقوم المجموعة أيضاً بالنسبة للموظفين الكويتيين بتقديم اشتراكات إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تحمل كمصاريفات عند استحقاقها.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب ويتطلب تقييماً لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينبع الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير، التي تحتفظ المجموعة بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل تصنف كعقود تأجير تشغيلي. ويتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتکدة في التفاوض حول عقود التأجير التشغيلي إلى القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة عقد التأجير على الأساس نفسه الذي يتم به تسجيل إيرادات التأجير.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الموجودات كعقود تأجير تشغيلي. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصارف في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير، باستثناء دفعات التأجير المحتملة التي تحتسب كمصاريفات عندما تنشأ.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسهم الخزينة

تشمل أسهم الخزينة الأسهem المصدرة الخاصة بالشركة الأم والتي أعيد حيازتها من قبل المجموعة ولكن لم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. تتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، يتم تحويل المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد حيازتها ضمن حقوق الملكية. وعند إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل ضمن حقوق الملكية (وهو "احتياطي أسهم الخزينة") غير قابل للتوزيع. يتم تحويل أي خسائر محققة على الحساب نفسه وفقاً لرصيد الائتمان في ذلك الحساب. ويتم تحويل أي خسائر إضافية على الأرباح المحافظ عليها الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي القانوني. وتستخدم أي أرباح محققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً في مقاصة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات إليها الأرباح المحافظ عليها ثم حساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهem. وإصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة نسبياً ويقلل من متوسط التكلفة للسهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

العملات الأجنبية

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقيس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبنيةً بالعملة الرئيسية وفقاً لسعر صرف العملة الرئيسية السادس بتاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف السادس للدخل للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. وتؤخذ كافة الفروق إلى "ربح/خسارة تحويل العملات الأجنبية" في بيان الدخل المجمع.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تاريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتم تصنيفها كـ "عقارات استثمارية" تدرج فروق تحويل العملات كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع أما في حالة الموجودات المصنفة كـ "متاحة للبيع" فتدرج الفروق ضمن بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجمع.

شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بسعر الصرف السادس في تاريخ التقارير المالية، وتحول بيانات الدخل لتلك الشركات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف خلال الفترة حيث تعد المتوسطات تقديرات تقريرية معقولة للمعدلات الفعلية. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة من التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بالعملية الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجمع.

إن أي شهرة ناتجة من حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقال.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة بحيث يقدم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات وخدمات ضمن بيئه اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويعرض لمخاطر ومنافع مختلفة عن غيره من القطاعات. تقوم المجموعة بعرض معلومات القطاعات استناداً إلى قطاعات الأعمال والموقع الجغرافي لعملياتها.

مطلوبات موجودات محتملة

لا تسجل المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد التي تشنغل على المنافع الاقتصادية مستبعداً.

لا تسجل الموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية محتملاً.

الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات الطارئة. وعدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً في القيمة المدرجة بالدفاتر الموجودات أو المطلوبات المتأثرة في القراءات المستقبلية.

2.6

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة قامت الإدارة بإصدار الأحكام التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات لها الأثر الأكثر أهمية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة

تصنيف العقار

يتبع على الإداره اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار محتفظ به للمتاجرة أو عقار استثماري. تصنف المجموعة العقار كعقار محتفظ به للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية لغرض البيع في السياق العادي للأعمال. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

تصنيف الاستثمارات المالية

تقرر المجموعة عند حيازة الاستثمار ما إذا كان يجب تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو دين ومدينين أو متاح للبيع. عند اتخاذ الأحكام تراعي المجموعة الغرض الأساسي الذي تمت حيازته من أجله وكذلك كيف تتوافق أن تدبر وتقيم أداء. تحدد مثل هذه الأحكام ما إذا كان سوف يتم قياسه لاحقاً بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وما إذا كانت ستدرج التغيرات في القيمة العادلة لهذه الأدوات في بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى.

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب أحکاماً جوهرية. إضافة إلى ذلك تقوم المجموعة بتقدير العوامل الأخرى بما فيها التقلبات العادية في أسعار الأسهم للاسم الممسورة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم بالنسبة للأسماء غير الممسورة.

انخفاض قيمة الأرصدة المدينة

يتم إجراء تقدير للبالغ الممكّن تحصيله من الأرصدة المدينة عندما يُعد تحصيل المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية بصورة فردية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم على أساس مجموع تقدير المبالغ غير الجوهرية بصورة فردية ولكن التي من تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

عدم التأكيد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكيد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي تشكل مخاطرة جوهرية تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقدير الاستثمارات في الأسهم غير الممسورة
يستند تقدير الاستثمارات في الأسهم غير الممسورة عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحثة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- مضاعف الربحية؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصوصة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو
- نماذج تقدير أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في الأسهم غير الممسورة يتطلب تقديرًا هاماً.

تقدير العقارات الاستثمارية

تم تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيم عقارات مستقل. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة لحصص الملكية في العقارات الاستثمارية - وهما (أ) تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعدلات و(ب) تحليل المقارنة كما يلي:

(أ) يستند تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعدلات إلى مجموعة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بشروط أي عقد تأجير قائمة وعقد آخر والمخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.

(ب) يستند تحليل المقارنة إلى التقييم الذي يتم إجراؤه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم الصفقات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخرًا من قبل أطراف أخرى لعقارات لها موقع وظروف مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

تم إدراج الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل المقيمين في تقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري في إيضاحي 8 و 24.

-3 صافي (الخسائر) الإيرادات العقارية

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
3,009,407	2,961,187	إيرادات تأجير
(520,742)	(539,870)	مصروفات متعلقة بالتأجير والعقارات
(164,579)	(164,579)	إطفاء مدفوعات مقدماً لعقارات مستأجرة
2,324,086	2,256,738	صافي إيرادات التأجير
13,651	121,210	ربح بيع عقارات استثمارية
(926,459)	(3,645,599)	خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (ايضاح 8)
1,411,278	(1,267,651)	

-4 إيرادات استثمار

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
5,500	5,500	إيرادات توزيعات أرباح
28,756	38,555	إيرادات من ودائع استثمارية وأخرى
34,256	44,055	

-5 إيرادات أخرى

تتضمن الإيرادات الأخرى مبلغ 255,422 دينار كويتي (2016: 389,319 دينار كويتي) مسجل من قبل المجموعة فيما يتعلق بالمستحق من طرف ذي علاقة (ايضاح 11).

-6 مخصص مطالبة ضريبية

يمثل مخصص المطالبة الضريبية الضرائب على ربح رأس المال والمخالفات ذات الصلة ("المطالبة الضريبية") بمبلغ 1,030,769 دينار كويتي ويتم احتسابه استناداً إلى مذكرة المطالبة التي استلمتها الشركة الأم من الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية، إضافة إلى ذلك، طلبت الهيئة أيضاً بسداد المخالفات بنسبة 1% عن كل 30 يوم تأخير عن تسوية الضرائب على ربح رأس المال ويتم احتسابها اعتباراً من تاريخ استحقاقها وحتى تاريخ السداد. تغطي المطالبة الضريبية معاملات بيع العقار المملوک بشكل جزئي وأو يتم إدارته من قبل الشركة الأم.

ترى إدارة الشركة الأم أن المطالبة الضريبية لا تعكس التطبيق الصحيح لقوانين الضرائب في المملكة العربية السعودية. إضافة إلى ذلك، قامت إدارة الشركة الأم بتعيين مستشار ضريبي في المملكة العربية السعودية لمراجعة المطالبة الضريبية وتقديم كتاب اعتراض لدى وزارة المالية بالململكة العربية السعودية ("وزارة المالية"). وبالتالي، قام المستشار الضريبي بتقديم كتاب اعتراض بتاريخ 31 يوليو 2017 لدى وزارة المالية بوضوح الضرائب على ربح رأس المال عند تحويل حقوق التأجير.

وبالتالي، يوجد عدم تأكيد مادي حول نتيجة المطالبة الضريبية كما في تاريخ هذه البيانات المالية المجمعة. يمثل المخصص المسجل في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 أفضل تقدير للالتزام الضريبي الذي قد ينشأ عن المطالبة الضريبية.

-7 ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحسب ربحية السهم الأساسية والمخففة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ناقصاً المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة خلال السنة كما يلي:

2016	2017	
1,575,653	(7,078,461)	(خسارة) ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
سهم	سهم	
179,429,890	179,429,890	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(53,000)	(53,000)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
179,376,890	179,376,890	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)
9 فلس	(39) فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
26,129,127	23,411,313	
	2,420	
(173,550)	(241,566)	
(1,617,805)	76,782	
(926,459)	(3,645,599)	
<u>23,411,313</u>	<u>19,603,350</u>	
		في بداية السنة
		إضافات خلال السنة
		المستبعدات خلال السنة
		تعديل تحويل عملات أجنبية
		خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (ايضاح 3)
		في نهاية السنة

تم رهن عقارات استثمارية بمبلغ 10,585,000 دينار كويتي (2016: 10,983,000 دينار كويتي) للحصول على تمويل مقابل تسهيلات تورق ومرابحة (ايضاح 16).

تم اجراء تقييم للعقارات الاستثمارية بمبلغ 14,536,674 دينار كويتي (2016: 16,617,971 دينار كويتي) والتي تتكون من عقارات سكنية بمبلغ 11,755,018 دينار كويتي (2016: 12,324,971 دينار كويتي) وعقارات فندقية بمبلغ 2,781,656 دينار كويتي (2016: 4,293,000 دينار كويتي) من قبل الاثنين من المقيمين المستقلين الذين لديهم مؤهلات مهنية وخبرة حقيقة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية الجاري تقييمها. تم احتساب التغير في القيمة العادلة استناداً إلى أقل التقييمين. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام طريقة المقارنة السوقية بواسطة مدخلات السوق الملحوظة. تم إدراج تفاصيل إضافية ضمن الإيضاح رقم 24.

تتضمن العقارات الاستثمارية بمبلغ 5,066,676 دينار كويتي (2016: 6,793,342 دينار كويتي) يمثل تكلفة إنشاء أحد الفنادق التي تقع في المملكة العربية السعودية والذي تم تأجيره في سياق العمل الطبيعي.

وخلال السنة، تم إعادة تقييم هذا العقار من قبل الاثنين من المقيمين المستقلين ذوي الخبرة، الأمر الذي أدى إلى خسارة إعادة تقييم غير محققة بمبلغ 1,726,666 دينار كويتي (2016: 1,216,718 دينار كويتي). يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية الثابتة بموجب عقد لمدة 5 سنوات ومعدل خصم بنسبة 10.34%. تم تصنيف هذا العقار ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. كما أجرت الإدارة تحليل الحساسية للمدخلات الرئيسية المستخدمة في تقييم هذا العقار. تم عرض التفاصيل ذات الصلة في الإيضاح رقم 24.

استثمار في شركات زميلة

-9

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

	نسبة حصة الملكية الفعلية والقيمة المدرجة بالدفاتر		النشاط	بلد التأسيس	الرئيسى	اسم الشركة
	2016 دينار كويتي	% %				
7,881,472	16%	2,668,950	16%	عقارات	الكويت	شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقلة)
3,066,193	18.53%	3,499,820	18.53%	خدمات النقل	الكويت	شركة رواحل العقارية ش.م.ك. (مقلة)
278,984	40.46%	132,583	40.46%	خدمات السفر والسياحة	الكويت	شركة القبلة للسفر والسياحة ش.م.ك. (مقلة)
2,681,411	65%	3,287,409	65%	عقارات	مصر	شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري ش.م.م. (مقلة)
<u>13,908,060</u>		<u>9,588,762</u>				

تمارس المجموعة تأثيراً ملمساً على شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقلة) وشركة رواحل القابضة ش.م.ك. (مقلة) من خلال التمثيل في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها والمساهمة المشتركة في المعاملات التجارية الرئيسية.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، اكتسبت المجموعة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 933,100 دينار كويتي (2016: 1,247,651 دينار كويتي) من شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقلة) وشركة رواحل العقارية وشركة القبلة للسفر والسياحة ش.م.ك. (مقلة).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قرر مساهمو شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري ش.م.م. توزيع مساهمة رأسمالية إضافية بمبلغ 340,000 دينار كويتي (ايضاح 18).

-9 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

قامت المجموعة خلال السنة باحتساب مخصص لانخفاض القيمة فيما يتعلق بشركتها الزميلة، وهي شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقالة) بمبلغ 1,368,000 دينار كويتي (2016: لا شيء). يتم احتساب الانخفاض في القيمة من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

تم رهن الحصص في الاستثمار في شركة زميلة بقيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 5,307,620 دينار كويتي (2016: 5,890,498 دينار كويتي) للحصول على تمويل مقابل تسهيلات تورق ومرابحة (إيضاح 16).

* إن المجموعة لا تمارس أيًّا من إشكال السيطرة أو الصالحيات على الشركة المستثمر فيها، ولكنها تمارس تأثيرات ملحوظة على الشركة المستثمر فيها من خلال التمثيل في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها.

يوضح الجدول التالي المعلومات المالية الموجزة لاستثمارات المجموعة في شركات زميلة بصورة فردية:

شركة القible	شركة ذات سمعة للسفر والسياحة	شركة رواحد	شركة برج هاجر العقارية	2017
ش.م.ك.	ش.م.ك.	ش.م.ك.	ش.م.ك.	
المجموع	(مقطلة)	(مقطلة)	(مقطلة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
32,332,506	595,495	5,117,612	4,533,192	22,086,207
67,443,789	168,741	517,489	28,347,149	38,410,410
(33,599,606)	(288,640)	(577,549)	(1,294,942)	(31,438,475)
(25,220,047)	(147,900)	-	(12,694,947)	(12,377,200)
40,956,642	327,696	5,057,552	18,890,452	16,680,942
-	40.46%	65%	18.53%	16%
				موجودات متداولة
				موجودات غير متداولة
				مطلوبات متداولة
				مطلوبات غير متداولة
				حقوق الملكية
				ملكية المجموعة
				حصة المجموعة في حقوق الملكية
9,588,762	132,583	3,287,409	3,499,820	2,668,950
-	-	-	-	-
				الشهرة
9,588,762	132,583	3,287,409	3,499,820	2,668,950
933,100	10,115	-	120,425	802,560
				توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة

شركة القible	شركة ذات سمعة للسفر والسياحة	شركة رواحد	شركة برج هاجر العقارية	2017
ش.م.ك.	ش.م.ك.	ش.م.ك.	ش.م.ك.	
المجموع	(مقطلة)	(مقطلة)	(مقطلة)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
29,930,980	472,444	1,553,015	10,642,924	17,262,597
(46,245,167)	(809,297)	(280,711)	(8,880,302)	(36,274,857)
(16,314,187)	(336,853)	1,272,304	1,762,622	(19,012,260)
(2,024,691)	(136,287)	826,998	326,560	(3,041,962)
				الإيرادات
				المصروفات
				ربع (خسارة) السنة
				حصة المجموعة في ربع (خسارة) السنة

شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة أوج القابضة ش.م.ك.ع.) وشركاتها التابعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2017

-9 استثمار في شركات زميلة (تنمية)

المجموع دينار كويتي	شركة ذا سبوت (مقفلة) دينار كويتي	شركة للاستثمار العقاري والسياحة ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	شركة رواجل القابضة ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	2016
28,865,006	1,064,518	891,664	2,062,789	24,846,035	موجودات متدولة
73,413,127	133,809	4,201,558	28,425,644	40,652,116	موجودات غير متدولة
(15,871,575)	(385,731)	(967,975)	(3,187,185)	(11,330,684)	مطلوبات متدولة
(24,332,628)	(123,044)	-	(10,751,317)	(13,458,267)	مطلوبات غير متدولة
<u>62,073,930</u>	<u>689,552</u>	<u>4,125,247</u>	<u>16,549,931</u>	<u>40,709,200</u>	حقوق الملكية
<u>-</u>	<u>40.46%</u>	<u>65%</u>	<u>18.53%</u>	<u>16%</u>	ملكية المجموعة
<u>12,540,060</u>	<u>278,984</u>	<u>2,681,411</u>	<u>3,066,193</u>	<u>6,513,472</u>	حصة المجموعة في حقوق الملكية
<u>1,368,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,368,000</u>	الشهرة
<u>13,908,060</u>	<u>278,984</u>	<u>2,681,411</u>	<u>3,066,193</u>	<u>7,881,472</u>	إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر
<u>1,247,651</u>	<u>14,161</u>	<u>-</u>	<u>240,850</u>	<u>992,640</u>	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
<u>25,091,115</u>	<u>769,717</u>	<u>3,273,171</u>	<u>1,994,185</u>	<u>19,054,042</u>	الإيرادات المصروفات
<u>(19,421,737)</u>	<u>(731,472)</u>	<u>(971,517)</u>	<u>(2,471,576)</u>	<u>(15,247,172)</u>	ربح السنة
<u>5,669,378</u>	<u>38,245</u>	<u>2,301,654</u>	<u>(477,391)</u>	<u>3,806,870</u>	حصة المجموعة في ربح السنة
<u>2,032,201</u>	<u>15,473</u>	<u>1,496,075</u>	<u>(88,446)</u>	<u>609,099</u>	استثمارات متاحة للبيع

-10

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	استثمارات محلية في أسهم غير مسورة استثمارات أجنبية في أسهم غير مسورة
322,218	270,218	
1,493,688	1,493,688	
<u>1,815,906</u>	<u>1,763,906</u>	

تدرج الاستثمارات غير المسورة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجد، وذلك نظراً لطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية التي لا يمكن توقعها وعدم توفر أساليب أخرى مناسبة للوصول إلى قيمة عادلة موثوقة منها لهذه الاستثمارات. ولا توجد سوق نشطة لهذه الموجودات المالية وتتعذر المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل. قامت الإدارة بمراجعة الاستثمارات في أسهم غير مسورة لتقييم ما إذا كانت هذه الاستثمارات قد تعرضت لأنخفاض في القيمة وانتهت إلى عدم وجود انخفاض في قيمة هذه الاستثمارات في السنة الحالية.

-11 مدینون وموجودات أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,652,157	509,939	مدینون تجاريون
908,354	467,808	مدفو عات مقدماً
2,413,954	2,601,624	مدینون آخرون *
<u>5,974,465</u>	<u>3,579,371</u>	

فيما يلي المدینون والموجودات الأخرى كما هو مفصح عنها في بيان المركز المالي المجمع:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
4,991,341	3,579,371	متداولة
983,124	-	غير متداولة
<u>5,974,465</u>	<u>3,579,371</u>	

* تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 2,190,125 دينار كويتي (2016: 2,364,702 دينار كويتي) تم إيداعه من قبل المجموعة لدى طرف آخر لشراء عقار. واستناداً إلى الاتفاقية المؤرخة 29 فبراير 2012، سوف تستلم المجموعة إيرادات تأجير ثابتة بمبلغ 516,000 دينار كويتي على مدى فترة 42 شهراً، وسوف يتم سداد المبلغ الأساسي عند الاستحقاق بتاريخ 31 أغسطس 2016 . تمنح شروط الاتفاقية الطرف الآخر حق اختيار إعادة شراء العقار من خلال السداد المبكر في أي وقت خلال فترة سريان الاتفاقية. وخلال السنة، قام الطرف الآخر بإعادة شراء العقار وبالتالي تم تمديد فترة سداد المبلغ الأساسي (أي مبلغ 2,450,000 دينار كويتي) على أن يتم سداده على مدار السنتين التاليتين. تم تسجيل تأثير خصم الرصيد على القيمة العادلة ضمن إيرادات أخرى.

كما في 31 ديسمبر 2017، بلغت الأرصدة التجارية المدينة المتاخرة ومنخفضة القيمة 674,555 دينار كويتي (2016: 578,948 دينار كويتي) وقامت المجموعة بتسجيل مخصص بمبلغ 674,555 دينار كويتي (2016: 578,948 دينار كويتي) مقابل تلك الأرصدة.

فيما يلي تحليل تقادم الأرصدة التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر 2017:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
2,147,664	271,552	غير متاخرة وغير منخفضة القيمة
115,404	3,592	• أقل من ثلاثة أشهر
389,089	234,795	• 12-3 أشهر
<u>2,652,157</u>	<u>509,939</u>	• فوق سنة واحدة
		إجمالي الأرصدة التجارية المدينة

ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات مقابل الأرصدة المدينة.

-12 ودائع استثمارية

تمثل الودائع الاستثمارية تلك الودائع التي تم إيداعها لدى بنوك محلية وذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر. تحمل الودائع الاستثمارية متوسط معدل ربح بنسبة 2.5% (2016: 2.2%) سنوياً.

-13 رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

(أ) رأس المال

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً		2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	179,429,890 فلس للسهم مدفوعة نقداً
17,942,989	17,942,989			

ب) علاوة إصدار الأسهم إن علاوة إصدار الأسهم ليست متاحة للتوزيع.

-14 الاحتياطي الإجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً بقرار يصدر من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة نسبة لا تقل 10% بحد أدنى من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضربيه دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر.

ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبلغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. لم يتم إجراء أي تحويلات خلال السنة نظراً لخسائر الشركة الأم للسنة الحالية.

-15 أسهم الخزينة

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	عدد أسهم الخزينة
53,000	53,000	النسبة المئوية لأسهم الخزينة
0.03%	0.03%	تكلفة أسهم الخزينة
13,008	13,008	القيمة السوقية لأسهم الخزينة
3,445	3,286	المتوسط المرجح للقيمة السوقية لأسهم الخزينة (فلس)
65	62	

إن الرصيد في الاحتياطي لأسهم الخزينة بمبلغ 2,761 دينار كويتي (2016: 2,761 دينار كويتي) غير متاح للتوزيع. فضلاً عن ذلك، إن المبلغ المكافئ لتكلفة أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع من الاحتياطيات طوال فترة حيازة أسهم الخزينة.

-16 تسهيلات تورق ومرابحة

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	تسهيلات تورق ومرابحة ناقصاً: تكلفة مؤجلة
8,786,982	5,846,861	
(148,515)	(94,773)	
8,638,467	5,752,088	
2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	متداولة غير متداولة
1,876,103	2,176,456	
6,762,364	3,575,632	
8,638,467	5,752,088	

إن بعض تسهيلات التورق والمرابحة بإجمالي مبلغ 5,752,088 دينار كويتي (2016: 8,638,467 دينار كويتي) مكفولة بضممان مقابل أسهم شركات تابعة وشركة زميلة (ايضاح 9) وعقارات استثمارية (ايضاح 8).

إن تسهيلات التورق والمرابحة مدرجة جميعها بالدينار الكويتي وتحمل معدل ربح فعلياً بنسبة تتراوح من 5.75% إلى 6.26% (2016: من 5.0% إلى 6.26%).

-17 دالنون ومطلوبات أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
339,917	106,898	دالنون
710,931	1,504,034	مصرفات مستحقة
621,844	173,637	توزيعات أرباح مستحقة
<u>1,773,763</u>	<u>1,773,289</u>	إيرادات غير مكتسبة
<u>3,446,455</u>	<u>3,557,858</u>	

-18 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهم الرئيسي وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يملك هؤلاء الأطراف فيها حصصاً رئيسية أو يقومون بممارسة تأثير ملحوظ عليها أو تخضع لسيطرتهم المشتركة. يتم الموافقة على سياسات تعديل وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة الجوهرية لدى أطراف ذات علاقة:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
		أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المجمع:
		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
		شركات زميلة
<u>405,963</u>	<u>428,683</u>	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
<u>321,892</u>	<u>225,475</u>	شركات زميلة
<u>9,870</u>	<u>9,970</u>	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>331,762</u>	<u>235,445</u>	
2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
		مكافأة موظفي الإدارة العليا:
		رواتب ومتاعاً قصيرة الأجل
		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>261,928</u>	<u>189,758</u>	
<u>60,051</u>	<u>88,924</u>	
<u>321,979</u>	<u>278,682</u>	

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قرر مساهمو شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري ش.م.م. توزيع مبلغ 340,000 دينار كويتي من المساهمة الرأسمالية الإضافية (ايضاح 9).

إن المبلغ المستحق من / إلى أطراف ذات علاقة يستحق القبض / السداد عند الطلب ولا يحمل أي ربح.

-19 الجمعية العمومية السنوية وتوزيعات الأرباح المقترحة

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 خلال الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم خلال اجتماعها المنعقد في 2 مايو 2017، كما تم اعتماد اقتراح مجلس الإدارة المتمثل بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بمبلغ 1,345,327 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

اقتراح مجلس إدارة الشركة الأم عدم دفع توزيعات أرباح نقدية للسنة.

- 20 معلومات القطاعات

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

- أنشطة عقارية: استثمارات في عقارات إما عن طريق الشراء والبيع والتطوير أو تأجير العقارات السكنية والتجارية (بما في ذلك الأراضي وتطوير الأراضي) في موقع جغرافية متعددة.
- خدمات الحج والعمرة: خدمات تقديم التذاكر والسفر والخدمات اللوجستية المتعلقة بالحج والعمرة.
- أنشطة الاستثمار: تأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والشركات التابعة 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 بتغيير معلومات القطاعات استناداً إلى قطاعات الأعمال كما يلي:

	الأنشطة المجموع دينار كويتي	خدمات حج وعمرة دينار كويتي	الأنشطة استثمارية دينار كويتي	المجموع دينار كويتي	
3,391,524 (10,510,775)	6,830 (5,638,171)	10,570 (111,430)	3,374,124 (4,761,174)		31 ديسمبر 2017 إيرادات القطاع مصروفات القطاع
(7,119,251)	(5,631,341)	(100,860)	(1,387,050)		نتائج القطاع
36,169,474	11,717,229	25,060	24,427,185		موجودات القطاع
9,852,235	6,434,063	55,385	3,362,787		مطلوبات القطاع
<hr/>					
6,027,373 (4,413,828)	2,042,595 (1,439,270)	419,922 (763,167)	3,564,856 (2,211,391)		31 ديسمبر 2016 إيرادات القطاع مصروفات القطاع
1,613,545	603,325	(343,245)	1,353,465		نتائج القطاع
47,123,285	17,347,814	232,085	29,543,386		موجودات القطاع
12,588,716	9,205,745	249,617	3,133,354		مطلوبات القطاع

فيما يلي تفاصيل المعلومات المتعلقة بقطاعات الأعمال:

	الأنشطة المجموع دينار كويتي	خدمات حج وعمرة دينار كويتي	الأنشطة عقارية دينار كويتي		
480,561 (3,645,599) (2,024,691)	426,819 -	-	53,742 (3,645,599) -		31 ديسمبر 2017 تكلفة تمويل التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية حصة في نتائج شركات زميلة
<hr/>					
	الأنشطة المجموع دينار كويتي	خدمات حج وعمرة دينار كويتي	الأنشطة عقارية دينار كويتي		
514,347 (929,459) 2,032,201	449,984 -	-	64,363 (929,459) -		31 ديسمبر 2016 تكلفة تمويل التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية حصة في نتائج شركات زميلة

- 20 معلومات القطاعات (تتمة)

تعمل المجموعة في الثين من الأسواق الجغرافية: محلي ودولي وللذين يمثلان قطاعاً ثالثاً. فيما يلي تفاصيل القطاع الجغرافي:

المجموع دينار كويتي	دولي دينار كويتي	محلي دينار كويتي	
3,391,524	3,345,874	45,650	31 ديسمبر 2017 إيرادات القطاع
36,169,474	17,624,814	18,544,660	إجمالي الموجودات
			31 ديسمبر 2016 إيرادات القطاع
6,027,373	4,212,208	1,815,165	إجمالي الموجودات
47,123,285	22,987,479	24,135,806	

خلال سنة 2016، قرر مساهمو شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة -مشاعر ش.م.ك. (مقلدة)، وهي شركة تابعة، تعليق عمليات الأعمال بصفة مؤقتة، وذلك إلى حين تحسن الظروف في السوق بالنسبة لشركة مجموعة خدمات الحج والعمرة.

- 21 مطلوبات محتملة والتزامات رأسمالية

لدى المجموعة التزامات تتعلق بمساهمة رأس مال غير مستدعى بمبلغ 1,033,200 دينار كويتي (2016: 1,265,875 دينار كويتي).

وفي تاريخ البيانات المالية، كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بخطابات ضمان قائمة بمبلغ لا شيء (2016: 49,622 دينار كويتي).

- 22 إدارة المخاطر

تكمن المخاطر في أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة لمخاطر التشغيل. إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

تركز إدارة المخاطر بالمجموعة على تأمين التدفقات النقدية قصيرة ومتعددة الأجل بشكل نشط من خلال الحد قدر الإمكان من التأثيرات العكسية المحتملة على أداء المجموعة المالي وتحليل أشكال التعرض للمخاطر حسب درجة ومقدار المخاطر. تدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل للحصول على إيرادات مستدامة.

لا تدخل المجموعة، أو تقوم بالمتاجرة، في الأدوات المالية، بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة، لأغراض المضاربة.

فيما يلي المخاطر المالية الأكثر جوهرياً التي تتعرض لها المجموعة.

22.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجرة بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتتوسيع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي والتركيز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

-22 إدارة المخاطر (تتمة)

أ) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدار مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوعة من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراسلات القائمة لدى المجموعة والحركات الحالية والمترقبة في أسعار الصرف.

يوضح الجدول التالي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية في 31 ديسمبر نتيجة لموجوداتها ومطلوباتها النقدية. يتناول التحليل احتساب تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة في أسعار صرف الدينار الكويتي مقابل الريال السعودي والجنيه المصري، مع الاحتفاظ بكلفة المتغيرات الأخرى ثابتة، على بيان الدخل المجمع (نتيجة لقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية ذات الحساسية للعملات الأجنبية).

التأثير	الزيادة/ النقص في	
على الربح (الخسارة)	سعر الريال السعودي	
دinar كويتي	مقابل الدينار الكويتي	
117,068	+5%	2017
(117,068)	5%	
15,534	+5%	2016
(15,534)	5%	
التأثير	الزيادة/ النقص في	
على الربح (الخسارة)	سعر الجنيه المصري	
دinar كويتي	مقابل الدينار الكويتي	
79,170	+5%	2017
(79,170)	-5%	
13,397,295	+75%	2016
(13,397,295)	-75%	

ب) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الفائدة حيث إن التزامات الدين تتمثل في أدوات إسلامية بمعدلات ربح ثابتة.

ج) مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. إن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم ليس جوهرياً حيث إن كافة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع غير مسورة.

22.2 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد الأطراف المقابلة لأداة مالية على الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد المجموعة خسائر مالية. يتم مراقبة سياسة الائتمان التي تتبعها المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. وتسعى المجموعة إلى تجنب تركزات المخاطر غير الملائمة فيما يتعلق بالأفراد أو مجموعات العملاء في موقع أو قطاعات أعمال معينة من خلال تنويع لنشطتها. كما تحصل المجموعة على ضمان عندما يكون ذلك مناسباً.

يقتصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على القيم المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية المسجلة في تاريخ التقارير المالية، كما هو موجز أدناه:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	مستحق من أطراف ذات علاقة مدینون وموجودات أخرى ودائع استثمارية ارصدة لدى البنوك
405,963	428,683	
4,082,987	2,731,154	
400,000	685,708	
1,178,852	512,072	
6,067,802	4,357,617	

- 22 إدارة المخاطر (تتمة)

22.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

تراقب المجموعة باستمرار تأخر العملاء والأطراف المقابلة الأخرى في السداد وتحدهه إما بصورة منفصلة أو على مجموعات وتقوم بدرج هذه المعلومات في أدوات مراقبة مخاطر الائتمان. إن سياسة الائتمان لدى المجموعة تتمثل في التعامل مع أطراف مقابلة ذات جدارة ائتمانية فقط. تعامل إدارة المجموعة مع الموجودات المالية التي لم تتأخر في سداد أو تنخفض قيمتها على أنها موجودات مالية ذات جودة ائتمانية عالية. إن المعلومات حول تقادم الأرصدة المدينية مبنية في الإيضاح رقم 10.

تعتبر مخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والودائع الاستثمارية غير جوهرية حيث إن الأطراف مقابلة هي بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة جيدة.

فيما يلي المعلومات حول التركيزات الجوهرية الأخرى لمخاطر الائتمان:

المجموع دinar كويتي	دولي دinar كويتي	محلي دinar كويتي	في 31 ديسمبر 2017 مدينون وموجودات أخرى مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة ودائع استثمارية أرصدة لدى البنوك
2,731,154	474,252	2,256,902	
428,683	422,346	6,337	
685,708	675,708	10,000	
512,072	59,051	453,021	
4,357,617	1,631,357	2,726,260	
المجموع دinar كويتي	دولي دinar كويتي	محلي دinar كويتي	في 31 ديسمبر 2016 مدينون وموجودات أخرى مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة ودائع استثمارية أرصدة لدى البنوك
4,082,987	2,488,897	1,594,090	
405,963	69,686	336,277	
400,000	160,000	240,000	
1,178,852	265,244	913,608	
6,067,802	2,983,827	3,083,975	

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لطرف مقابل فردي كما في 31 ديسمبر كان بمبلغ 190,125 دينار كويتي (2016: 2,184,603 دينار كويتي).

22.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. للحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة باتخاذ الترتيبات اللازمة لتغطية مصادر تمويل وإدارة الموجوداتأخذًا في الاعتبار عامل السيولة والمراقبة المستمرة للسيولة.

-22 إدارة المخاطر (تتمة)

إن قائمة استحقاق المطلوبات المالية لدى المجموعة وفقاً للتدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي:

المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	12 إلى 3 شهرين دينار كويتي	3 إلى 1 أشهر دينار كويتي	أقل من شهر دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2017
3,557,858	-	2,518,776	747,559	291,523	دائعون ومطلوبات أخرى
235,445	-	225,475	1,000	8,970	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة
5,846,861	3,628,108	2,161,465	38,192	19,096	تسهيلات تورق ومرابحة
306,844	306,844	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
9,947,008	3,934,952	4,905,716	786,751	319,589	
<hr/>					
المجموع دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	12 إلى 3 شهرين دينار كويتي	3 إلى 1 أشهر دينار كويتي	أقل من شهر دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2016
3,446,455	-	2,478,469	634,050	333,936	دائعون ومطلوبات أخرى
331,762	-	321,892	1,000	8,870	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة
8,786,982	6,857,137	1,771,982	38,195	119,668	تسهيلات تورق ومرابحة
172,032	172,032	-	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
12,737,231	7,029,169	4,572,343	673,245	462,474	

-23 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على قدرة المجموعة علىمواصلة العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتحقيق أعلى عائد للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال.

يتكون رأس المال المجموعة من إجمالي حقوق الملكية. تدير المجموعة هيكل رأس المال وتقوم بإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر للموجودات الرئيسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات لتخفيف الدين.

تراقب المجموعة رأس المال على أساس معدل الإقراض ويتم احتسابه بصافي الدين مقسوماً على مجموع صافي الدين وحقوق الملكية كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
8,638,467	5,752,088	دائعو تورق ومرابحة
(1,178,852)	(512,072)	نافقاً: نقد وأرصدة لدى البنوك
(400,000)	(685,708)	نافقاً: ودانع استثمارية
7,059,615	4,554,308	صافي الدين
34,534,569	26,317,239	إجمالي رأس المال
41,594,184	30,871,547	رأس المال وصافي الدين
17%	15 %	معدل الإقراض

قياس القيمة العادلة

-24

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

24- قياس القيمة العادلة (نهاية)**الأدوات المالية:**

ت تكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتوفّر لها سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف يتوفّر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى اعتماد على المدخلات الملوحظة ذات الصلة والتقليل من الاعتماد على المدخلات غير الملوحظة.

تم تبيان المنهجيات والافتراضات المستخدمة في تحديد القيم العادلة للموجودات ضمن قسم القيمة العادلة من الإيضاح رقم 2: السياسات المحاسبية الهامة.

يتم إدراج الاستثمارات المتاحة للبيع لدى المجموعة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة (إيضاح رقم 10).

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

الأدوات غير المالية:

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

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (باستثناء العقار الاستثماري قيد التطوير) ويتم تصنيفها ضمن المستوى 2 والمستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما هو موضح أدناه:

قياس القيمة العادلة باستخدام				
المجموع دينار كويتي	المدخلات الجوهرية غير الملوحظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية غير الملوحظة (المستوى 2)	الأسعار المعنونة في الأسواق النشطة (المستوى 1)	2017 عقارات استثمارية
19,603,350	5,066,676	14,536,674	-	2016 عقارات استثمارية
23,411,313	6,793,342	16,617,971	-	يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات غير المالية ضمن المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة:
الرصيد في بداية السنة المجمع في بيان الدخل الرصيد في نهاية السنة				
5,066,676	(1,726,666)	6,793,342	8,010,060	31 ديسمبر 2016 عقارات استثمارية
6,793,342	(1,216,718)	8,010,060		31 ديسمبر 2017 عقارات استثمارية

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي باستخدام طريقة المقارنة السوقية التي يتم إجراؤها من قبل مقيمين يأخذون في الحسبان آخر أسعار المعاملات للعقار والعقارات المماثلة. يعتبر سعر السوق للمتر المربع والإيرادات السنوية من مدخلات السوق الجوهرية الملوحظة للتقييم.

- 24 قياس القيمة العادلة (نهاية)

الأدوات غير المالية: (نهاية)

المستوى 3 من الجدول الهرمي

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمار ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة باستخدام طريقة الإيرادات. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية التعاقدية الثابتة لمدة 5 سنوات ومعدل الخصم بنسبة 10.34%.

إن الزيادة (النقص) الجوهرية في قيمة الإيجار المقدرة ومعدل الإيجار السنوي بشكل منفصل سيؤدي إلى الارتفاع (الانخفاض) في القيمة العادلة للعقارات بصورة جوهرية، في حين أن الزيادة (النقص) الجوهرية في معدل الخصم (وسعر البيع) بشكل منفصل سيؤدي إلى الانخفاض (الارتفاع) في القيمة العادلة بصورة جوهرية.

بناء على الحساسية بنسبة 5% في المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم عقار استثماري معين، فإن التأثير الناتج من التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع يقدر بمبلغ 253,334 دينار كويتي (339,667 دينار كويتي).