

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)

30 سبتمبر 2018

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

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2018 وبياني الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة اشهر والتسعة اشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقرير المالي المرحلي". إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المنسق المستقل للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق، وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. وأنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا، لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات مادية لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ

إرنست ويونغ

العيان والمصيمي وشركاهم

4 نوفمبر 2018

الكويت

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

بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاحات	
2017	2018	2017	2018		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
931,862	834,153	397,629	202,205	4	الإيرادات
31,541	41,546	17,604	4,102		صافي الإيرادات العقارية
1,120,295	480,438	458,043	340,764		إيرادات استثمار من موجودات مالية
653	4,031	(1,200)	3,950		حصة في نتائج شركات زميلة
214,653	102,902	61,956	19,517		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
					إيرادات أخرى
2,299,004	1,463,070	934,032	570,538		إجمالي الإيرادات
					المصروفات
(632,831)	(463,377)	(289,151)	(138,188)		تكاليف موظفين
(239,132)	(219,908)	(79,235)	(52,645)		مصروفات إدارية
(361,542)	(241,429)	(119,736)	(72,360)		تكاليف تمويل
(5,807)	(3,647)	(1,389)	(1,129)		استهلاك
(1,239,312)	(928,361)	(489,511)	(264,322)		إجمالي المصروفات
1,059,692	534,709	444,521	306,216		ربح الفترة قبل الضرائب
(1,030,769)	(1,027,845)	(1,030,769)	(1,027,845)	5	مخصص مطالبة ضريبية
(21,047)	(32,910)	(21,047)	158		ضرائب الشركات التابعة الخارجية
(6,932)	(1,880)	1,133	2,969		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(432)	-	14,649	5,541		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(8,156)	(2,428)	1,049	3,157		الزكاة
(7,644)	(530,354)	(590,464)	(709,804)		خسارة الفترة
					الخاص بـ:
(19,282)	(535,720)	(590,185)	(708,324)		مساهمي الشركة الأم
11,638	5,366	(279)	(1,480)		الحصص غير المسيطرة
(7,644)	(530,354)	(590,464)	(709,804)		
					ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة
فلس (0.11)	فلس (2.98)	فلس (3.29)	فلس (3.94)	5	بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

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

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

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(7,644)	(530,354)	(590,464)	(709,804)	خسارة الفترة
				إيرادات شاملة أخرى:
				إيرادات (خسائر) شاملة أخرى يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة: تعديلات تحويل عملات أجنبية
132,801	(23,165)	113,143	163,875	
132,801	(23,165)	113,143	163,875	إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للفترة
125,157	(553,519)	(477,321)	(545,929)	إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة
				الخاص بـ:
113,170	(557,772)	(477,044)	(544,449)	مساهمي الشركة الأم
11,987	4,253	(277)	(1,480)	الحصص غير المسيطرة
125,157	(553,519)	(477,321)	(545,929)	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
كما في 30 سبتمبر 2018

30 سبتمبر 2017 دينار كويتي	31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	إيضاحات	
				<b>الموجودات</b>
				<b>موجودات غير متداولة</b>
8,840	7,622	5,535		أثاث ومعدات
22,346,692	19,603,350	18,350,525	7	عقارات استثمارية
14,208,336	9,588,762	9,415,614		استثمار في شركات زميلة
		1,499,420		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,763,906	1,763,906			موجودات مالية متاحة للبيع
262,220				مدينون وموجودات أخرى
<u>38,589,994</u>	<u>30,963,640</u>	<u>29,271,094</u>		
				<b>موجودات متداولة</b>
491,139	428,683	325,852	10	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
3,267,603	3,579,371	2,792,618		مدينون وموجودات أخرى
335,365	685,708	722,750		ودائع استثمارية
1,130,561	512,072	341,535		نقد وأرصدة لدى البنوك
<u>5,224,668</u>	<u>5,205,834</u>	<u>4,182,755</u>		
<u>43,814,662</u>	<u>36,169,474</u>	<u>33,453,849</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
				<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
17,942,989	17,942,989	17,942,989		رأس المال
20,154,456	20,154,456	14,334,621	9	علاوة إصدار أسهم
443,293	443,293	-	9	احتياطي اجباري
(6,432,344)	(6,317,896)	(6,339,948)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(13,008)	(13,008)	(13,008)	8	أسهم خزينة
2,761	2,761	2,761		احتياطي أسهم خزينة
		(264,486)	2	احتياطي القيمة العادلة
796,052	(6,263,128)	(535,720)		خسائر متراكمة (أرباح مرحلة)
<u>32,894,199</u>	<u>25,949,467</u>	<u>25,127,209</u>		<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>
420,201	367,772	372,025		الحصص غير المسيطرة
<u>33,314,400</u>	<u>26,317,239</u>	<u>25,499,234</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
296,472	306,844	235,920		مطلوبات غير متداولة
5,623,414	3,575,632	2,427,727		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>5,919,886</u>	<u>3,882,476</u>	<u>2,663,647</u>		دائنو تورق ومرابحة
				<b>مطلوبات متداولة</b>
2,256,235	3,557,858	2,903,440		دائنون ومطلوبات أخرى
332,613	235,445	191,705	10	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
1,991,528	2,176,456	2,195,823		دائنو تورق ومرابحة
<u>4,580,376</u>	<u>5,969,759</u>	<u>5,290,968</u>		
<u>10,500,262</u>	<u>9,852,235</u>	<u>7,954,615</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>43,814,662</u>	<u>36,169,474</u>	<u>33,453,849</u>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

عبد العزيز زيد السبيعي  
الرئيس التنفيذي

فهد عبد الله الصالح  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.



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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

التسعة اشهر المنتهية في  
30 سبتمبر

2017	2018	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
28,923	(493,136)		انشطة التشغيل (الخسارة) / الربح قبل الضرائب تعديلات لمطابقة (الخسارة) الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
5,807	3,647		استهلاك
(31,541)	(41,546)		ايرادات استثمار من موجودات مالية
155,190	52,769		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
123,096	123,096	4	اطفاء مدفوعات مقدما لعقارات مستأجرة
(1,120,295)	(480,438)		حصة في نتائج شركات زميلة
(653)	(4,031)		صافي فروق تحويل عملات أجنبية
361,542	241,429		تكاليف تمويل
912,538	1,038,012	4,7	خسارة إعادة تقييم عقارات استثمارية
(97,545)	(129,377)	4	ربح بيع عقارات استثمارية
337,062	310,425		
2,321,546	663,657		تعديلات على رأس المال العامل:
(85,176)	102,831		مدينون وموجودات أخرى
(1,226,134)	(687,605)		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
851	(43,740)		دائنون ومطلوبات أخرى
1,348,149	345,568		مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة
(30,750)	(123,693)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من العمليات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
1,317,399	221,875		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(686)	(1,560)		أنشطة الاستثمار
14,765	-		شراء اثاث ومعدات
(5,982)	(10,325)	6	متحصلات من بيع اثاث ومعدات
333,012	354,515		إضافات إلى عقارات استثمارية
64,635	(37,042)		متحصلات من بيع عقارات استثمارية
933,099	642,048		صافي الحركة في ودائع استثمارية
52,000	-		توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
31,541	41,546		المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
1,422,384	989,182		ايرادات استثمار مستلمة
(361,542)	(241,429)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(1,345,326)	-		أنشطة التمويل
(1,023,525)	(1,128,538)		تكاليف تمويل مدفوعة
(2,730,393)	(1,369,967)		توزيعات أرباح مدفوعة
9,390	(158,910)		صافي الحركة في دائني تورق ومرابحة
(57,681)	(11,627)		التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
1,178,852	512,072		صافي (النقص) الزيادة في النقد والأرصدة لدى البنوك
1,130,561	341,535		تعديلات تحويل عملات أجنبية
			النقد والأرصدة لدى البنوك في 1 يناير
			النقد والأرصدة لدى البنوك في 30 سبتمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

## 1 التأسيس والأنشطة

إن شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تسجيلها وتأسيسها في دولة الكويت بتاريخ 12 يونيو 2000 وأسهمها متداول علناً في سوق الكويت للأوراق المالية "بورصة الكويت".

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معا بـ "المجموعة") لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 4 نوفمبر 2018.

تعمل الشركة الأم بصورة رئيسية في أنشطة الاستثمار والعقارات. تم عرض الأنشطة الرئيسية للمجموعة في إيضاح 10. تتم كافة أنشطة المجموعة وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية السمحة، طبقاً لما تعتمده هيئة الرقابة الشرعية.

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

## 2 أساس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

### 2.1 أساس الأعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي".

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة لعرض البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

### 2.2 المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

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

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من عقود مع عملاء"، والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية". وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 34، فإن طبيعة وأثر هذه التغيرات موضحة أدناه.

تسري بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في 2018، ولكن ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 ويسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يعرض المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذج شامل موحد للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء ويحل محل إرشادات الإيرادات الحالية في مختلف المعايير والتفسيرات الأخرى ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. كما يعرض نموذج مكون من خمس خطوات ويسري على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تسجل الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة تحقيقها فيبيع مقابل تقديم بضاعة أو خدمات إلى العميل.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بطريقة التطبيق المعدل باثر رجعي ولم يكن له أي تأثير مادي على هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

### المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9-الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. يتضمن المعيار الجديد تغييرات أساسية في المحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

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

## 2 أساس الاعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تمة)

### 2.2 المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تمة)

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية (تمة)

##### تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية – باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات – استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

##### تقييم نموذج الاعمال

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

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

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

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

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

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

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

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

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تتجاوز الحد الأدنى من التعرض للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تؤدي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات المبلغ الأساسي والربح فقط على المبلغ القائم. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي قياس الأصل المالي وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حالة تغيير نموذج الأعمال الخاص بإدارة هذه الموجودات. تبدأ إعادة التصنيف اعتباراً من فترة المعلومات المالية الأولى بعد التغيير. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات محدودة للغاية وغير متكررة خلال الفترة.

#### فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

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

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

2 أساس الاعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

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

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

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

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

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

أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تختار تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقا للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يعاد إدراج الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية الى الأرباح او الخسائر. وتسجل توزيعات الأرباح في الأرباح او الخسائر، عندما يثبت الحق في استلامها، الا في حالة استفادة المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأداة. وفي هذه الحالة، تدرج الأرباح في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لا تخضع لاختبار انخفاض القيمة. وعند الاستبعاد، يعاد تصنيف الأرباح او الخسائر المتركمة من احتياطي القيمة العادلة الى الأرباح المرحلة ضمن حقوق الملكية. وتقوم إدارة المجموعة بتصنيف بعض الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، ويتم الإفصاح عنها على نحو مستقل في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع.

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

إعادة تصنيف الموجودات المالية

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغير جوهري في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال منهج الخسائر المتكبدة لمعيار المحاسبة الدولي 39 بمنهج خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع الموجودات المالية غير المحتفظ بها كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر. قامت المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة للمعيار واحتساب خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي. وقامت المجموعة باحتساب مصفوفة تستند الى تاريخ الخسائر الائتمانية للمجموعة المعدل وفقا للعوامل المستقبلية.

تستند خسائر الائتمان المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية بموجب العقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها. ويتم خصم الانخفاض مقابل معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل.

2 أساس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأنواع المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تعامل المجموعة الأصل المالي كأصل مقترن بحالات تعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل اخذ أي تعزيزات انتمائية محتفظ بها من قبل المجموعة في الاعتبار.

المطلوبات المالية

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

محاسبة التحوط

إن الإرشادات الجديدة المتعلقة بمحاسبة التحوط ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم تؤثر على المجموعة حيث ان المجموعة لا تتعامل مع أي أدوات مشتقة.

الإفصاحات المتعلقة بالانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

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

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

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

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

قد أدى تأثير هذا التغيير في السياسة المحاسبية كما في 1 يناير 2018 إلى احتياطي القيمة العادلة السالبة بمبلغ 264,486 دينار كويتي. ولكن ليس هناك أي تغيير في الأرباح المرحلة كما يلي:

الرصيد الختامي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)	الأرباح المرحلة	احتياطي القيمة العادلة
	دينار كويتي	دينار كويتي
	(6,263,128)	
		(264,486)
	(6,263,128)	(264,486)
	(6,263,128)	(264,486)

تأثير إعادة التصنيف وإعادة القياس:

استثمارات في أوراق مالية (أسهم) من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

### 2 أساس الاعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

#### 2.2 المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية (تتمة)

إفصاحات المعاملة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9

تصنيف الموجودات المالية في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

يوضح الجدول التالي مطابقة فئات القياس الأصلية والقيمة الدفترية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات القياس الجديدة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بالنسبة للموجودات المالية لدى المجموعة كما في 1 يناير 2018.

القيمة الدفترية الجديدة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 دينار كويتي	إعادة القياس – أخرى دينار كويتي	القيمة الدفترية الأصلية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 دينار كويتي	التصنيف الجديد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9	التصنيف الأصلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 39	موجودات مالية
512,072	-	512,072	التكلفة المطفأة	قروض ومدنيين	نقد وأرصدة لدى البنوك
685,708	-	685,708	التكلفة المطفأة	قروض ومدنيين	ودائع استثمارية
2,731,154	-	2,731,154	التكلفة المطفأة	قروض ومدنيين	مديون وموجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً)
428,683	-	428,683	التكلفة المطفأة	قروض ومدنيين	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
1,499,420	(264,486)	1,763,906	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	مناحة للبيع	استثمار في أوراق مالية -أسهم غير مسعرة
<b>5,857,037</b>	<b>(264,486)</b>	<b>6,121,523</b>			<b>إجمالي الموجودات المالية</b>

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

### 3 المفهوم المحاسبي الأساسي

تم إعداد المعلومات المالية المرحلة المكثفة المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية، مما يؤكد أن المجموعة سوف تكون قادرة على الوفاء بشروط السداد الإلزامية للتسهيلات البنكية.

كما في 30 سبتمبر 2018، لدى المجموعة صافي مطلوبات متداولة بمبلغ 1,108,213 دينار كويتي. تتضمن المطلوبات المتداولة دائني تورق ومراوحة بمبلغ 2,195,823 دينار كويتي ويتم استحقاقها بموجب عقد خلال 12 شهر اعتباراً من نهاية فترة المعلومات المالية.

على الرغم من الحقائق المذكورة أعلاه، ترى الإدارة أن هذه الظروف لا تشير إلى وجود عدم تأكد مادي حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع أخذ الافتراضات التالية في الاعتبار:

- قامت المجموعة بتسجيل خسارة بمبلغ 530,354 دينار كويتي للتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018.
- سوف يتم الوفاء بعمليات السداد الإضافية من التدفقات النقدية التشغيلية؛ و
- لم تقم المجموعة بانتهاك أي اتفاقية من اتفاقيات القروض ولم تتعرض في أي التزام آخر من التزاماتها المنصوص عليها في اتفاقيات القرض.

وفقاً لما هو موضح أعلاه، تتوقع الإدارة بصورة معقولة أن يكون لدى المجموعة مصادر كافية لاستمرار وجودها التشغيلي في المستقبل القريب.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

### 4 صافي إيرادات عقارية

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,267,501	2,279,267	760,870	759,145	إيرادات تأجير
(397,548)	(413,383)	(115,123)	(169,453)	مصروفات متعلقة بالإيجار والعقارات
(123,096)	(123,096)	(41,484)	(41,483)	إطفاء مدفوعات مقدماً لعقارات مستأجرة
1,746,856	1,742,788	604,263	548,209	صافي إيرادات تأجير
97,545	129,377	97,545	-	ربح بيع عقارات استثمارية
(912,538)	(1,038,012)	(304,179)	(346,004)	خسائر إعادة تقييم عقارات استثمارية
931,862	834,153	397,629	202,205	

### 5 مخصص مطالبة ضريبية

يمثل مخصص المطالبة الضريبية الضرائب على ربح رأس المال والمخالفات ذات الصلة ("المطالبة الضريبية") ويتم احتسابه استناداً إلى مذكرة المطالبة التي استلمتها المجموعة من الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية. إضافة إلى ذلك، طالبت 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 المملوك بشكل جزئي من قبل المجموعة.

في سنة 2017، رأت إدارة الشركة الأم أن المطالبة الضريبية لا تعكس التطبيق الصحيح لقوانين الضرائب في المملكة العربية السعودية وبالتالي، قامت بتقديم اعتراض على الربط الضريبي. ولكن قامت الهيئة خلال سنة 2018 برفض اعتراض الإدارة وتعليق المطالبة الضريبية. وقامت الإدارة بتعيين مستشار ضريبي جديد لمراجعة المطالبة الضريبية والظعن على هذا الرفض. إضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بتعديل التزام المطالبة الضريبية وسجلت مخصص إضافي بمبلغ 1,027,845 دينار كويتي يتم احتسابه استناداً إلى مذكرة المطالبة الأصلية التي استلمتها المجموعة من الهيئة.

يوجد عدم تأكد جوهري حول نتيجة المطالبة الضريبية كما في تاريخ التصريح بهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة. يمثل المخصص المسجل في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 أفضل تقدير للالتزام الضريبي الذي قد ينشأ عن المطالبة الضريبية.

### 6 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2017	2018	2017	2018	
(19,282)	(535,720)	(590,185)	(708,324)	خسارة الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
17,942,989	17,942,989	179,429,890	17,942,989	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (أسهم)
(53,000)	(53,000)	(53,000)	(53,000)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
179,376,890	179,376,890	179,376,890	179,376,890	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)
(0.10) فلس	(2.98) فلس	(3.28) فلس	(3.94) فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

7 عقارات استثمارية

	(مدققة) 31 ديسمبر 2017	30 سبتمبر 2018	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
في بداية الفترة/ السنة	23,411,313	19,603,350	23,411,313
إضافات	5,982	10,325	2,420
استيعادات	(235,467)	(225,138)	(241,566)
تعديل تحويل عملات اجنبية	77,402	-	76,782
إعادة قياس عقارات استثمارية	(912,538)	(1,038,012)	(3,645,599)
في نهاية الفترة/ السنة	22,346,692	18,350,525	19,603,350

تم رهن عقارات استثمارية بمبلغ 10,585,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 10,585,000 دينار كويتي و30 سبتمبر 2017: 10,985,420 دينار كويتي) كضمان مقابل دائتي تورق.

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018، قامت الإدارة بإعادة تقدير القيمة العادلة لعقار استثماري المدرج سابقاً بمبلغ 5,066,676 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 والمصنف ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة، وذلك باستخدام طريقة رسمة الإيرادات. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية الثابتة من الأيجارات لمدة 3 سنوات ومعدل خصم بنسبة 10.34% (31 ديسمبر 2017: 10.34% و30 سبتمبر 2017: 10.34%). نتج عن إعادة التقييم خسائر إعادة التقييم بمبلغ 1,038,012 دينار كويتي تم تسجيلها في الأرباح او الخسائر (30 سبتمبر 2017: 912,538 دينار كويتي).

8 أسهم الخزينة

	(مدققة) 31 ديسمبر 2017	30 سبتمبر 2018	
عدد أسهم الخزينة	53,000	53,000	53,000
النسبة المئوية لأسهم الخزينة	0.03%	0.03%	0.03%
تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)	13,008	13,008	13,008
القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)	4,240	3,286	2,173
المتوسط المرجح للقيمة السوقية لسهم الخزينة (فلس)	80	62	41

إن الاحتياطي المكافئ لتكلفة أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع على مدى فترة تملك أسهم الخزينة.

9 الجمعية العمومية السنوية

تم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقد بتاريخ 10 مايو 2018 اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، كما تم الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ (2017: 1,345,326 دينار كويتي).

إضافة الى ذلك، قرر المساهمون إطفاء خسائر متراكمة بمبلغ 6,263,128 دينار كويتي مقابل علاوة إصدار أسهم بمبلغ 5,819,835 دينار كويتي واحتياطي اجباري بمبلغ 443,293 دينار كويتي.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

10 معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

30 سبتمبر 2017 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2017 دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 دينار كويتي	أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع:
491,139	428,683	325,852	مستحقات من أطراف ذات علاقة - شركات زميلة
324,513	225,475	183,605	مستحقات إلى أطراف ذات علاقة - شركات زميلة
8,100	9,970	8,100	- أطراف أخرى ذات علاقة
<u>332,613</u>	<u>235,445</u>	<u>191,705</u>	

لم تدخل المجموعة في أي معاملات جوهرية مع أطراف ذات علاقة خلال الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يتضمن موظفو الإدارة العليا من أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء المسؤولين في الإدارة ممن لديهم سلطة ومسئولية تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة المجموعة. إن إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		مكافأة موظفي الإدارة العليا: مزايا قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
144,612	136,873	51,274	55,328	
83,001	14,503	75,077	4,678	
<u>227,613</u>	<u>151,376</u>	<u>126,351</u>	<u>60,006</u>	

11 التزامات ومطلوبات محتملة

يوجد لدى المجموعة التزامات إنفاق رأسمالي بمبلغ 688,800 دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,033,200 دينار كويتي و30 سبتمبر 2017: 4,697,158 دينار كويتي). في تاريخ المعلومات المالية، كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بخطابات ضمان قائمة بمبلغ لا شيء (31 ديسمبر 2017: لا شيء و30 سبتمبر 2017: 8,122 دينار كويتي).

12 معلومات القطاعات

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

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

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

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

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

	المجموع دينار كويتي	أنشطة استثمارية دينار كويتي	خدمات حج و عمرة دينار كويتي	أنشطة عقارية دينار كويتي	
<b>30 سبتمبر 2018</b>					
إيرادات القطاع	3,037,561	481,694	(1,874)	2,557,741	
مصروفات القطاع	(3,567,915)	(1,270,061)	(5,318)	(2,292,536)	
نتائج القطاع	(530,354)	(788,367)	(7,192)	265,205	
موجودات القطاع	33,453,849	11,113,063	10,902	22,329,884	
مطلوبات القطاع	7,954,615	5,840,559	46,141	2,067,915	
<b>31 ديسمبر 2017</b>					
موجودات القطاع	36,169,474	31,641,725	166,994	4,360,755	
مطلوبات القطاع	9,852,235	6,378,678	110,770	3,362,787	
<b>30 سبتمبر 2017</b>					
إيرادات القطاع	3,732,186	1,127,929	10,141	2,594,116	
مصروفات القطاع	(3,739,830)	(1,491,218)	(10,039)	(2,238,573)	
نتائج القطاع	(7,644)	(363,289)	102	355,543	
موجودات القطاع	43,814,662	16,824,319	148,447	26,841,896	
مطلوبات القطاع	10,500,262	8,670,058	61,277	1,768,927	

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، اتخذ مساهمو مجمع خدمات الحج والعمرة-مشاعر ش.م.ك. (مقفلة) - شركة تابعة قراراً بتعليق عمليات الاعمال للشركة بصورة مؤقتة لحين إشعار آخر نظراً لسوء حالة السوق.

13 قياس القيمة العادلة

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

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

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة والمطلوبات المماثلة.

المستوى 2: أساليب التقييم التي يكون بها أقل من مستوى من المدخلات جوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظا بصورة مباشرة او غير مباشرة،

المستوى 3: أساليب التقييم التي يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظا.

## 13 قياس القيمة العادلة (تتمة)

**الأدوات غير المالية:**

يتم قياس العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة كما يتم تصنيفها ضمن المستويين 2 و3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية المصنفة ضمن المستوى 2 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة باستخدام طريقة المقارنة بالسوق، في حين تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي باستخدام طريقة الدخل.

**الأدوات المالية:**

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

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

**الموجودات المالية:**

يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في 31 سبتمبر 2018 بمبلغ 1,499,420 دينار كويتي ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

في 31 ديسمبر 2017 و30 سبتمبر 2017، لم تعذر قياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات غير المسعرة بصورة موثوق منها نظرت لعدم توافر أسعار معلنة لها في أسواق نشطة وبالتالي تم المحاسبة عنها بالتكلفة (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39).

خلال الفترة، لم يتم إجراء مبيعات/ مشتريات أو عمليات إعادة قياس مدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى فيما يتعلق بالأسهم غير المسعرة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

وصف المدخلات الجوهرية غير المعروضة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:

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

حساسية المدخلات للقيمة العادلة	المدخلات الهامة غير المعروضة (المستوى 3) النطاق (المتوسط المرجح)	أسلوب التقييم دينار كويتي	القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
إن الارتفاع/(الانخفاض) بنسبة 5% في مضاعف القطاع PBV قد يؤدي إلى الارتفاع/(الانخفاض) في القيمة العادلة بمبلغ 8,606 دينار كويتي	0.710 - 0.785 (0.748)	مضاعف القطاع PBV	أسهم غير مسعرة طريقة السوق
إن الارتفاع/(الانخفاض) بنسبة 5% في DOLM قد يؤدي إلى (الانخفاض)/ الارتفاع في القيمة العادلة بمبلغ 88,201 دينار كويتي	10% - 20%	خصم لضعف التسويق	

\* خصم لضعف التسويق يمثل المبالغ التي قررت المجموعة أن المشاركين في السوق سوف يأخذونها في الاعتبار عند تسعير الاستثمارات