

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
(غير مدققة)

30 يونيو 2019

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 يونيو 2019 وبياني الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة الثلاثين اشهر والستة اشهر المنتهيتين بذلك التاريخ، وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة الستة اشهر 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 المدقق المستقل للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق، وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة 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 الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

عبدالكريم عبدالله السمدان  
سجل مراقبي الحسابات رقم 208 فئة أ  
إرنست ويونغ  
العيان والعصيمي وشركاهم

24 يوليو 2019

الكويت

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

بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				<b>الإيرادات</b>
129,377	-	-	-	ربح بيع عقار استثماري
1,520,122	1,607,493	757,380	804,791	إيرادات تأجير
(692,008)	(643,729)	(346,003)	(321,864)	خسائر تقييم عقارات استثمارية
37,444	40,743	16,615	28,583	صافي إيرادات الاستثمار من موجودات مالية
139,674	(52,071)	230,499	(11,888)	حصة في نتائج شركات زميلة
81	48	(6)	(15)	صافي فروق تحويل عملات أجنبية
-	1,586,456	-	1,374,569	رد مخصصات انتفت الحاجة إليها
83,385	116,257	29,861	24,627	إيرادات أخرى
<u>1,218,075</u>	<u>2,655,197</u>	<u>688,346</u>	<u>1,898,803</u>	<b>إجمالي الإيرادات</b>
				<b>المصروفات</b>
(325,189)	(317,561)	(163,588)	(183,565)	تكاليف موظفين
(167,263)	(184,085)	(60,177)	(84,598)	مصروفات إدارية
(243,930)	(169,240)	(121,775)	(91,455)	مصروفات عقارات
(81,613)	(81,613)	(41,032)	(41,032)	إطفاء مدفوعات تأجير مقدما
(169,069)	(109,864)	(119,908)	(54,711)	تكاليف تمويل
(2,518)	(154,852)	(1,234)	(64,974)	استهلاك
<u>(989,582)</u>	<u>(1,017,215)</u>	<u>(507,714)</u>	<u>(520,335)</u>	<b>إجمالي المصروفات</b>
228,493	1,637,982	180,632	1,378,468	ربح الفترة قبل الضرائب
(33,068)	(2,853)	(33,068)	(2,853)	الضرائب على الشركات التابعة الأجنبية
(4,849)	(16,436)	(4,849)	(12,291)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(5,541)	(40,583)	(4,444)	(34,247)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(5,585)	(18,378)	(5,585)	(13,786)	الزكاة
<u>179,450</u>	<u>1,559,732</u>	<u>132,686</u>	<u>1,315,291</u>	<b>ربح الفترة</b>
				<b>الخاص بـ:</b>
172,604	1,543,351	128,727	1,304,930	مساهمي الشركة الأم
6,846	16,381	3,959	10,361	الحصص غير المسيطرة
<u>179,450</u>	<u>1,559,732</u>	<u>132,686</u>	<u>1,315,291</u>	
0.96 فلس	8.60 فلس	0.72 فلس	7.27 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019

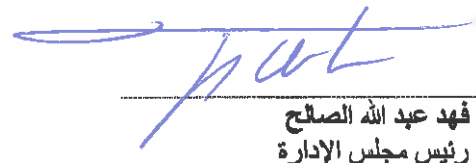
الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
179,450	1,559,732	132,686	1,315,291	ربح الفترة
				إيرادات (خسائر) شاملة أخرى: (خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة: فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(187,040)	311,097	(186,877)	(76,793)	
(187,040)	311,097	(186,877)	(76,793)	صافي (خسائر) إيرادات شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
				إيرادات شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة: صافي الربح من أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	25,330	-	-	
-	25,330	-	-	صافي إيرادات شاملة لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(187,040)	336,427	(186,877)	(76,793)	(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة
(7,590)	1,896,159	(54,191)	1,238,498	إجمالي الإيرادات (الخسائر) الشاملة للفترة
				الخاص بـ: مساهمي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة
(13,323)	1,786,543	(57,097)	1,134,311	
5,733	109,616	2,906	104,187	
(7,590)	1,896,159	(54,191)	1,238,498	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

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

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
كما في 30 يونيو 2019

30 يونيو 2018 دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2018 دينار كويتي	30 يونيو 2019 دينار كويتي	إيضاحات	
				<b>الموجودات</b>
				موجودات غير متداولة
5,320	6,986	810,949		ممتلكات ومعدات
18,696,530	15,673,094	20,487,085	7	عقارات استثمارية
8,911,073	8,904,801	5,539,625		استثمار في شركات زميلة
1,499,420	1,155,685	1,090,796		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	787,000	621,066		مدينون وموجودات أخرى
<u>29,112,343</u>	<u>26,527,566</u>	<u>28,549,521</u>		
				<b>موجودات متداولة</b>
335,053	337,012	5,118	10	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
3,658,726	2,036,971	2,002,961		مدينون وموجودات أخرى
119,000	804,000	1,380,279		ودائع استثمارية
1,268,641	406,889	360,627		نقد وأرصدة لدى البنوك
<u>5,381,420</u>	<u>3,584,872</u>	<u>3,748,985</u>		
<u>34,493,763</u>	<u>30,112,438</u>	<u>32,298,506</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
14,334,621	14,334,621	10,239,344	9	علاوة إصدار أسهم
(6,503,823)	(6,479,721)	(6,261,859)		احتياطي تحويل عملات اجنبية
(13,008)	(13,008)	(13,008)	8	أسهم خزينة
2,761	2,761	2,761		احتياطي أسهم خزينة
(264,486)	(605,452)	(580,122)		احتياطي القيمة العادلة
172,604	(4,095,277)	1,543,351		أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)
<u>25,671,658</u>	<u>21,086,913</u>	<u>22,873,456</u>		<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>
373,505	347,799	2,203,720		الحصص غير المسيطرة
<u>26,045,163</u>	<u>21,434,712</u>	<u>25,077,176</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
				مطلوبات غير متداولة
2,477,801	1,376,866	1,272,730		دائنو توريد ومرابحة
243,865	281,864	302,262		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>2,721,666</u>	<u>1,658,730</u>	<u>1,574,992</u>		
				<b>مطلوبات متداولة</b>
3,106,539	1,499,733	2,205,219		تسهيلات توريد ومرابحة
191,705	216,937	263,626	10	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
2,428,690	5,302,326	3,177,493		دائنون ومطلوبات أخرى
<u>5,726,934</u>	<u>7,018,996</u>	<u>5,646,338</u>		
<u>8,448,600</u>	<u>8,677,726</u>	<u>7,221,330</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>34,493,763</u>	<u>30,112,438</u>	<u>32,298,506</u>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>

  
فهد عبد الله الصالح  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المجموع	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	أرباح مرحلة	احتياطي القيمة المضافة	احتياطي المائدة	احتياطي خزينة	احتياطي خزينة	أرباح خزينة	احتياطي خزينة	احتياطي تحويل صلات /جنبية	احتياطي اجباري	علامة إصدار اسهم	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
21,434,712	347,799	21,086,913	(4,095,277)	(605,452)	2,761	(13,008)	(6,479,721)	-	-	-	-	14,334,621	17,942,989
1,559,732	16,381	1,543,351	1,543,351	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
336,427	93,235	243,192	-	25,330	-	-	217,862	-	-	-	-	-	-
1,896,159	109,616	1,786,543	1,543,351	25,330	-	-	217,862	-	-	-	-	-	-
1,746,305	1,746,305	-	4,095,277	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25,077,176	2,203,720	22,873,456	1,543,351	(580,122)	2,761	(13,008)	(6,261,859)	-	-	-	-	10,239,344	17,942,989
26,317,239	367,772	25,949,467	(6,263,128)	-	2,761	(13,008)	(6,317,896)	443,293	443,293	443,293	20,154,456	17,942,989	17,942,989
(264,486)	-	(264,486)	-	(264,486)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26,052,753	367,772	25,684,981	(6,263,128)	(264,486)	2,761	(13,008)	(6,317,896)	443,293	443,293	443,293	20,154,456	17,942,989	17,942,989
179,450	6,846	172,604	172,604	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(187,040)	(1,113)	(185,927)	-	-	-	-	(185,927)	-	-	-	-	-	-
(7,590)	5,733	(13,323)	172,604	-	-	-	(185,927)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	6,263,128	-	-	-	-	(443,293)	(443,293)	(443,293)	(5,819,835)	-	-
26,045,163	373,505	25,671,658	172,604	(264,486)	2,761	(13,008)	(6,503,823)	-	-	-	14,334,621	17,942,989	17,942,989

الرصيد كما في 1 يناير 2018 قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (مدقق)  
تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في 1 يناير 2018

الرصيد كما في 1 يناير 2018 ربح الفترة (خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة

اجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للفترة  
إطفاء خسائر متراكمة

الرصيد كما في 30 يونيو 2018

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

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019

الستة اشهر المنتهية في  
30 يونيو

2018	2019	ايضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
228,493	1,637,982		انشطه التشغيل
692,008	643,729	7	الربح قبل الضرائب
(129,377)	-		تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب بصافي التدفقات النقدية:
(37,444)	(40,743)		خسائر تقييم عقارات استثمارية
(139,674)	52,071		ربح بيع عقارات استثمارية
(81)	(48)		صافي إيرادات الاستثمار من موجودات مالية
-	(1,586,456)		حصة في نتائج شركات زميلة
-	(52,285)		صافي فروق تحويل عملات اجنبية
49,973	20,398		رد مخصص انتفت الحاجة اليه
81,613	81,613		إيرادات أخرى
169,069	109,864		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,518	154,852		إطفاء مدفوعات تأجير مقدما
917,098	1,020,977		تكاليف تمويل
(160,968)	1,704,835		استهلاك
93,630	568,510		تعديلات على رأس المال العامل:
(1,178,130)	(3,627,286)		مدينون وموجودات أخرى
(43,740)	46,689		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
(372,110)	(286,275)		دائنون ومطلوبات أخرى
(112,953)	-		مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة
(485,063)	(286,275)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
			مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(215)	-		أنشطة الاستثمار
(10,326)	(1,964)	7	شراء اثاث ومعدات
354,515	-		إضافات إلى عقارات استثمارية
-	31,511	4	متحصلات من بيع عقارات استثمارية
566,708	(480,993)		حيازة شركة تابعة، بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته
642,048	-		صافي الحركة في ودائع استثمارية
-	142,504		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
37,444	40,743		متحصلات من بيع استثمارات في اسهم مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
1,590,174	(268,199)		صافي إيرادات استثمار مستلمة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
(169,069)	(109,864)		أنشطة التمويل
(167,748)	601,350		تكاليف تمويل مدفوعة
(336,817)	491,486		صافي المتحصلات من (سداد) دائني تورق ومرابحة
768,294	(62,988)		التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(11,725)	16,726		صافي الزيادة في النقد والأرصدة لدى البنوك
512,072	406,889		تعديلات تحويل عملات أجنبية
1,268,641	360,627		النقد والأرصدة لدى البنوك في 1 يناير
			النقد والأرصدة لدى البنوك في 30 يونيو

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 14 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

## 1 التأسيس والانشطة

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 ومدرجة 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 السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 24 يوليو 2019.

تعمل المجموعة بصورة رئيسية في أنشطة الاستثمار والعقارات. تم عرض الأنشطة الرئيسية للمجموعة في إيضاح 12. 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 الاعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

### 2.1 أساس الاعداد

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 أيضا العملة الرئيسية للشركة الام.

إن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة لعرض البيانات المالية المجمعة السنوية المدققة ويجب الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمعة السنوية المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

### 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 2018، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي تسري كما في 1 يناير 2019. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

تطبق المجموعة لأول مرة المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير". وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 34، فإن طبيعة وأثر هذه التغيرات موضحة أدناه.

تسري بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في 2019، ولكن ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للمجموعة.

### المعيار الدولي للتقارير المالية 16 "عقود التأجير"

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

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف عقود التأجير إما كعقود تأجير تشغيلي أو تمويلي بواسطة مبادئ مماثلة لتلك الواردة في معيار المحاسبة الدولي 17. وبالتالي، لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 تأثير على عقود التأجير التي تكون فيها المجموعة كمؤجر.



2 أساس الأعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

2.2 المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

**المعيار الدولي للتقارير المالية 16 " عقود التأجير" (تتمة)**

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 بواسطة طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2019. وفقاً لهذه الطريقة، يتم تطبيق المعيار بأثر رجعي مع الاعتراف بالتأثير التراكمي للتطبيق المبدئي لهذا المعيار في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة الاستفادة من المبرر العملي للانتقال بما يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي سبق تحديدها كعقود تأجير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 في تاريخ التطبيق المبدئي. كما اختارت المجموعة الاستفادة من إعفاءات الاعتراف لعقود التأجير التي تمتد مدة التأجير بموجبها في تاريخ البدء لمدة 12 شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار الشراء ("عقود التأجير قصيرة الأجل") وعقود التأجير التي تنخفض فيها قيمة الأصل الأساسي ("موجودات منخفضة القيمة").

فيما يلي تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 كما في 1 يناير 2019 (الزيادة / النقص):

دينار كويتي

الموجودات

930,683

الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام (مدرجة ضمن ممتلكات ومعدات)

المطلوبات

930,683

مطلوبات تأجير (مدرجة ضمن دائنين ومطلوبات أخرى)

**أ) طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16**

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

وبموجب تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت المجموعة بتطبيق طريقة فردية للقياس والاعتراف بالنسبة لكافة العقود باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة. يقدم المعيار متطلبات انتقال محددة ومبررات عملية تم تطبيقها من قبل المجموعة.

**عقود التأجير التي تم المحاسبة عنها سابقاً كعقود تأجير تشغيلي**

قامت المجموعة بالاعتراف بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام ومطلوبات عقود التأجير بالنسبة لتلك العقود المصنفة سابقاً كعقود تأجير تشغيلي باستثناء العقود قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تم الاعتراف بالموجودات المرتبطة بحق الاستخدام استناداً إلى القيمة الدفترية كما لو كان المعيار مطبقاً بالفعل بشكل دائم، بخلاف استخدام معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي. ويتم الاعتراف بمطلوبات عقود التأجير استناداً إلى القيمة الحالية لمدفوعات التأجير المتبقية مخصومة مقابل معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ التطبيق المبدئي.

**ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة**

فيما يلي السياسات المحاسبية الجديدة للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 والتي تم تطبيقها اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي:

**موجودات حق الاستخدام**

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد التأجير (أي تاريخ أن يصبح الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). وتقاس موجودات حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أية إعادة قياس لمطلوبات عقود التأجير. تتضمن تكلفة الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام قيمة مطلوبات عقود التأجير المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود التأجير المسددة في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. وما لم تتيقن المجموعة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد التأجير، يتم استهلاك الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير أيهما أقصر. وتخضع قيمة الموجودات المرتبطة بحق الاستخدام لانخفاض القيمة.

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

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

## (ب) ملخص السياسات المحاسبية الجديدة (تتمة)

## مطلوبات عقود التأجير

تُعرف المجموعة في تاريخ بداية عقد التأجير بمطلوبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حوافز مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد التأجير على سعر ممارسة خيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه سيتم ممارسته من قبل المجموعة، ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد التأجير في حالة إذا كانت مدة عقد التأجير تعكس ممارسة المجموعة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصرفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض التزايدي في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الاقتراض المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد التأجير لكي تعكس تراكم تكلفة التمويل بينما يتم تخفيضها مقابل مدفوعات عقد التأجير المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغيير في مدفوعات عقد التأجير الثابتة في طبيعتها أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

## عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود الموجودات منخفضة القيمة

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

## الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة التأجير للعقود المشتملة على إمكانية التجديد

تعتبر المجموعة مدة عقد التأجير هي المدة الغير قابلة للإلغاء بالإضافة إلى أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد التأجير إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم ممارسته أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد التأجير إذا كان من غير المؤكد بصورة معقولة ممارسته.

لدى المجموعة، بموجب بعض عقود التأجير، خيار تأجير الموجودات لفترات إضافية. وتستعين المجموعة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. وبعد تاريخ بداية التأجير، تعيد المجموعة تقييم مدة عقد التأجير إذا كان هناك حدث أو تغيير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة المجموعة ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (مثل التغيير في استراتيجية الأعمال).

## (ج) المبالغ المسجلة في بياني المركز المالي والأرباح أو الخسائر المرحليين المكثفين المجمعين

تبلغ مصروفات الاستهلاك للموجودات المرتبطة بحق الاستخدام للفترة 147,774 دينار كويتي وتدرج ضمن "استهلاك ممتلكات ومعدات" في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع. بينما تعتبر مصروفات التأجير المدرجة ضمن " مصروفات إدارية" منخفضة بمقدار مبلغ 26,170 دينار كويتي خلال الفترة نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري لفترة المحاسبة السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2019 لم يكن لها أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2019

### 3 المفهوم المحاسبي الأساسي

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

كما في 30 يونيو 2019، لدى المجموعة صافي مطلوبات متداولة بمبلغ 1,897,353 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 3,434,124 دينار كويتي و30 يونيو 2018: 345,514 دينار كويتي). تتضمن المطلوبات المتداولة دائني توريد ومرابحة بمبلغ 2,205,219 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 1,499,733 دينار كويتي و30 يونيو 2018: 3,106,539 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 ربح بمبلغ 1,559,732 دينار كويتي للسنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019.
- سوف يتم الوفاء بعمليات السداد الإضافية من التدفقات النقدية التشغيلية؛ و
- لم تقم المجموعة بانتهاك أي اتفاقية من اتفاقيات القروض ولم تتعثر 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.

### 4 دمج الاعمال

تمتلك الشركة الأم حصة ملكية بنسبة 65% في شركة ذا سبوت العقارية ش.م.م. ("سبوت")، وهي شركة زميلة تم المحاسبة عنها مسبقاً وفقاً لطريقة حقوق الملكية نظراً لمنع الشركة الأم من ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها نتيجة للحقوق التعاقدية المحتفظ بها من قبل المستثمرين الآخرين في الشركة المستثمر فيها. في 9 يناير 2019 ("تاريخ الحيازة")، حصلت المجموعة على سيطرة على سبوت نظراً لانتهاج الحقوق التعاقدية وحقوق صنع القرار التي كان يتم الاحتفاظ بها من قبل المستثمرين الآخرين الذين قاموا مسبقاً بمنع الشركة الأم من السيطرة على الشركة المستثمر فيها. قامت الشركة الأم بالمحاسبة عن نمع الأعمال باستخدام طريقة الحيازة في تاريخ الحيازة.

فيما يلي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة لشركة سبوت كما في تاريخ الحيازة:

القيمة العادلة المسجلة عند الحيازة دينار كويتي	الموجودات
31,511	النقد والأرصدة لدى البنوك
95,286	ودائع استثمارية
5,119,550	عقار استثماري
236,616	موجودات أخرى
<u>5,482,963</u>	اجمالي الموجودات
	المطلوبات
(493,520)	مطلوبات أخرى
4,989,443	حقوق الملكية
(1,746,305)	الحصص غير المسيطرة المقاسة بالقيمة العادلة
<u>3,243,138</u>	صافي الموجودات التي تم حيازتها
	المعروضة من خلال:
3,243,138	القيمة العادلة لحصة الملكية المحتفظ بها مسبقاً
-	المقابل المدفوع
<u>3,243,138</u>	
	تحليل التدفقات النقدية عند الحيازة:
31,511	النقد الذي تم حيازته عند الحيازة
-	المقابل المحول
<u>31,511</u>	صافي التدفقات النقدية الناتجة عن الحيازة

4 دمج الاعمال (تتمة)

ولو كانت عملية دمج الأعمال قد حدثت في بداية الفترة، لما اختلف صافي ربح الفترة بصورة جوهرية.

5 رد مخصص انتفت الحاجة اليه

في 2 فبراير 2016، استلمت المجموعة مذكرة مطالبة بمبلغ 25,105,040 ريال سعودي من الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") سابقاً: إدارة ضرائب الزكاة والدخل" بالمملكة العربية السعودية للمطالبة بضرائب الأرباح الرأسمالية وغرامات التأخير ("المطالبة الضريبية") المتعلقة بمعاملة بيع عقار مملوك جزئياً للمجموعة. وبناءاً عليه، قامت إدارة المجموعة بتعيين مستشار ضريبي بالمملكة العربية السعودية لمراجعة المطالبة وتقديم اعتراض لدى الهيئة.

بناءاً عليه استشارة المستشار الضريبي، قامت إدارة الشركة الام بتقدير وتسجيل التزام ضريبي محتمل للمطالبة الضريبية المذكورة أعلاه بمبلغ 2,058,614 دينار كويتي في باين المركز المالي المجمع كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ويمثل كامل مبلغ التزام الضريبة المطلوب من قبل الهيئة.

خلال الفترة الحالية، استلمت المجموعة عرضاً من الهيئة لتسوية المطالبة الضريبية ("عرض التسوية") بمبلغ 8,450,000 ريال سعودي (بما يعادل 684,046 دينار كويتي). بناءاً على توصية المستشار الضريبي، قرر مجلس إدارة الشركة الام في اجتماعه المؤرخ 9 مايو 2019 قبول العرض لصالح المجموعة. وبالتالي، في 27 يونيو 2019، قامت المجموعة بسداد مبلغ المطالبة الضريبية بالكامل وفقاً لعرض التسوية المقدم من الهيئة. وبناءاً عليه، قامت المجموعة برد فائض رصيد مخصص المطالبة الضريبية بمبلغ 16,655,040 ريال سعودي (ما يعادل 1,374,569 دينار كويتي) في بيان الأرباح او الخسائر المرحلي المكثف المجمع خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2019.

6 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. اخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2018	2019	2018	2019	
172,604	1,543,351	128,727	1,304,930	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
179,429,890 (53,000)	179,429,890 (53,000)	179,429,890 (53,000)	179,429,890 (53,000)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة (سهم) 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)
0.96 فلس	8.60 فلس	0.72 فلس	7.27 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

لم يتم إجراء أي معاملات تتضمن أسهم عادية بين تاريخ المعلومات المالية وبين تاريخ التصريح باصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بما يتطلب إعادة ادراج ربحية السهم.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 يونيو 2019

7 عقارات استثمارية

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2018	30 يونيو 2019	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
في بداية الفترة/ السنة	19,603,350	15,673,094	
إنفاق رأسمالي من عقارات استثمارية	10,326	1,964	
النتيجة من نمج أعمال (إيضاح 4)	-	5,119,550	
استيعادات	(225,138)	-	
التغير في القيمة العادلة	(692,008)	(643,729)	
فروق تحويل عملات أجنبية	-	336,206	
في نهاية الفترة/ السنة	18,696,530	20,487,085	

أ) تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية على نحو مستقل في 31 ديسمبر 2018 من قبل مقيمين مستقلين ومعتمدين متخصصين في تقييم هذا النوع من العقارات من خلال الجمع بين طريقة رسملة الإيرادات وطريقة التدفقات النقدية المخصومة وطريقة المقارنة بالسوق اخذا في الاعتبار طبيعة واستخدام كل عقار. يتم إجراء تقييم للعقارات الاستثمارية لدى المجموعة بصورة رئيسية على أساس سنوي حيث ترى الإدارة أنه لا توجد أي فروق جوهرية نشأت خلال الفترة والتي قد يكون لها تأثيراً جوهرياً على القيمة العادلة.

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019، قامت الإدارة بإعادة تقدير القيمة العادلة لعقار استثماري المدرج سابقاً بمبلغ 3,336,655 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 والمصنف ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية الثابتة من الأيجارات لمدة 3 سنوات ومعدل خصم بنسبة 12.34% (31 ديسمبر 2018: 12.34% و 30 يونيو 2018: 10.34%). نتج عن إعادة التقييم خسائر تقييم بمبلغ 643,729 دينار كويتي تم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019 (30 يونيو 2018: 690,008 دينار كويتي).

ب) تم رهن عقارات استثمارية بمبلغ 9,750,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 9,750,000 دينار كويتي و 30 يونيو 2018: 10,585,000 دينار كويتي) كضمان للوفاء بمتطلبات الضمان لبعض تسهيلات التورق.

8 أسهم الخزينة

	(مدققة)		
	31 ديسمبر 2018	30 يونيو 2019	
	دينار كويتي	دينار كويتي	
عدد أسهم الخزينة	53,000	53,000	
النسبة المئوية لأسهم الخزينة	0.03%	0.03%	
تكلفة أسهم الخزينة (دينار كويتي)	13,008	13,008	
القيمة السوقية لأسهم الخزينة (دينار كويتي)	2,332	3,763	
المتوسط المرجح للقيمة السوقية لسهم الخزينة (فلس)	44	71	

إن الاحتياطات المكافئة لتكلفة أسهم الخزينة غير متاحة للتوزيع خلال فترة تملك أسهم الخزينة وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

9 الجمعية العمومية السنوية

تم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقد بتاريخ 1 مايو 2019 اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، كما تم الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ (2018: لا شيء).

إضافة إلى ذلك، قرر مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية السنوية إطفاء خسائر متراكمة كما في 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 4,095,277 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 يونيو 2019

### 10 إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

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.

يوضح الجدول التالي إجمالي قيمة المعاملة والأرصدة القائمة مع أطراف ذات علاقة:

30 يونيو 2018	31 ديسمبر 2018	30 يونيو 2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
335,053	337,012	5,118	أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجموع: مستحقات من أطراف ذات علاقة - شركات زميلة
191,705	216,937	263,626	مستحقات إلى أطراف ذات علاقة - أطراف أخرى ذات علاقة

لم تدخل المجموعة في أي معاملات جوهرية مع أطراف ذات علاقة خلال الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2019.

### 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. ان إجمالي قيمة المعاملات المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2018	2019	2018	2019	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
81,545	80,729	33,207	41,863	مكافأة موظفي الإدارة العليا:
9,825	10,493	3,941	5,232	مزايا قصيرة الأجل
91,370	91,222	37,148	47,095	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

### 11 التزامات ومطلوبات محتملة

لا يوجد لدى المجموعة التزامات إنفاق رأسمالي كما في 30 يونيو 2019 (31 ديسمبر 2018: 688,800 دينار كويتي و30 يونيو 2018: 1,033,200 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	أنشطة استثمارية	خدمات حج و عمرة	أنشطة عقارية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
3,298,926	1,380,541	24	1,918,361	30 يونيو 2019
(1,739,194)	(517,119)	(7,721)	(1,214,354)	إيرادات القطاع
1,559,732	863,422	(7,697)	704,007	مصرفات القطاع
32,298,506	8,318,459	5,433	23,974,614	نتائج القطاع
7,221,330	4,037,029	47,200	3,137,101	موجودات القطاع
30,112,438	10,241,394	13,332	19,857,712	مطلوبات القطاع
8,677,726	4,334,561	47,944	4,295,221	31 ديسمبر 2018
1,910,083	140,929	(1,874)	1,771,028	موجودات القطاع
(1,730,633)	(508,913)	(3,539)	(1,218,181)	مصرفات القطاع
179,450	(367,984)	(5,413)	552,847	نتائج القطاع
34,493,763	10,632,901	9,975	23,850,887	موجودات القطاع
8,448,600	6,211,080	46,891	2,190,629	مطلوبات القطاع

خلال سنة 2016، اتخذ مساهمو مجمع خدمات الحج والعمرة-مشاعر ش.م.ك. (مقفلة) - شركة تابعة قراراً بتعليق عمليات الأعمال 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 أو غير مباشرة،  
المستوى 3: أساليب التقييم التي يكون بها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظا.

#### الأدوات غير المالية:

يتم قياس العقارات الاستثمارية وفقا للقيمة العادلة كما يتم تصنيفها ضمن المستويين 2 و 3 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 وطريقة التدفقات النقدية المخصومة.

#### الأدوات المالية:

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

تعرض المنهجيات والافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

#### الموجودات المالية:

يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في 30 يونيو 2019 بمبلغ 1,090,796 دينار كويتي (31 ديسمبر 2018: 1,155,685 دينار كويتي و 30 يونيو 2019: 1,499,420 دينار كويتي) ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة.

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3

يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبنود المصنفة ضمن المستوى 3 والتي تحدث بين بداية ونهاية فترة المعلومات المالية:

إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي		المشتريات /المبيعات (بالصافي) دينار كويتي		في 30 يونيو دينار كويتي
في 1 يناير دينار كويتي	25,330	(90,219)	1,090,796	1,155,685

30 يونيو 2019  
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال  
الإيرادات الشاملة الأخرى  
أسهم غير مسعرة



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في للفترة المنتهية في 30 يونيو 2019

13 قياس القيمة العادلة (تتمة)

مطابقة القيمة العادلة ضمن المستوى 3 (تتمة)

31 ديسمبر 2018			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم غير مسعرة			
في 1 يناير دينار كويتي	إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	المشتريات /المبيعات (بالصافي) دينار كويتي	في 31 ديسمبر دينار كويتي
1,499,420	(343,735)	-	1,155,685
30 يونيو 2018			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم غير مسعرة			
في 1 يناير دينار كويتي	إعادة القياس المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى دينار كويتي	المشتريات /المبيعات (بالصافي) دينار كويتي	في 30 يونيو دينار كويتي
1,499,420	-	-	1,499,420

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:

أسلوب التقييم	المدخلات الهامة غير المعروضة (المستوى 3) دينار كويتي	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية المدخلات للقيمة العادلة
القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أسهم غير مسعرة	مضاعف القطاع PBV	0.66 - 0.99 (0.74)	إن الارتفاع /الانخفاض) بنسبة 10% في مضاعف القطاع PBV قد يؤدي إلى الارتفاع /الانخفاض) في القيمة العادلة بمبلغ (155,950) دينار كويتي
طريقة السوق	مضاعف القطاع PBV		إن الارتفاع /الانخفاض) بنسبة 5% في DOLM قد يؤدي إلى (الانخفاض) الارتفاع في القيمة العادلة بمبلغ 54,582 دينار كويتي
خصم لضعف التسويق	خصم لضعف التسويق	30%	

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