

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

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2016

راسل بلفورد
بدر العبدالجادر وشركاه
برج باناسونيك، الدور 18
شارع فهد السالم، القبلة
ص.ب. 5613، الصفا 13057
الكويت

هاتف : +965 2224 8717
فاكس : +965 22248715
info@ russellbedford.com.kw
www.russellbedford.com



نبني عالماً
أفضل للعمل

البيان وال收支和他们的
إرنست ووين

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفا
الكويت الصفا ١٣٠٠١
ساحة الصفا
برج بيتك الطابق ١٨ - ٢١
شارع أحمد الجابر

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دفتنا البيانات المالية المجمعة لشركة أوج القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع.) ("الشركة الأم") وشراكتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2016 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتడفات النافية المجمعة المتعلقة به لسنة 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 المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النافية المجمعة لسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير 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 باللواء 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 إثبات رأي التدقيق.

التأكيد على أمر

نلت الانبهار إلى إيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين أن شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقلة) ("برج هاجر")، شركة زميلة للمجموعة، قد استلمت مذكرة بمطالبة ضريبية بمبلغ 279 مليون ريال سعودي (ما يعادل 23 مليون دينار كويتي) من مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") بالمملكة العربية السعودية ("المطالبة الضريبية"). ورداً على المطالبة الضريبية، تعترض إدارة برج هاجر تقديم كتاب احتجاج لدى المصلحة للاعتراض على المطالبة الضريبية. استناداً إلى استشارة المستشار الضريبي لبرج هاجر، ترى الإدارة كفاية الالتزام الذي يتعلق بالضريبة بمبلغ 19 مليون ريال سعودي (ما يعادل 1.55 مليون دينار كويتي) في تاريخ التقارير المالية. وعلى الرغم من الحقائق المذكورة أعلاه، فإنه يوجد عدم تأكيد مادي فيما يتعلق بنتيجة المطالبة الضريبية.

إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في مهمة تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة لسنة الحالية. تم 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.

تقرير مراقبى الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أوج القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع) (تمة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تمة)
أ) استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية ويتم مراعاته تحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود مؤشر على وقوع الانخفاض. يعتبر الاستثمار في الشركات الزميلة جوهرياً لتدقيقنا نظراً لحصة المجموعة في نتائج الشركات الزميلة والقيمة المدرجة بالدفاتر لذلک الشركات الزميلة. إضافة إلى ذلك، استخدمت الإدارة الأحكام والتقديرات في تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة ولم تحدد أي مؤشرات على الانخفاض في القيمة كما في تاريخ التقارير المالية. وبالتالي، اعتربنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية.

ومن ضمن إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا أيضاً بتقييم اعتبارات الإدارة حول مؤشرات انخفاض القيمة للاستثمار في الشركات الزميلة، حيث أجرينا تقييماً لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة، كما قمنا بتقييم التغيرات السلبية الجوهرية في البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها الشركة المستثمر فيها، والتغيرات الهيكلية في قطاع الأعمال الذي تعمل به الشركة المستثمر فيها، والتغيرات في البيئة السياسية أو القانونية المؤثرة على أعمال الشركة المستثمر فيها والتأثيرات في الوضع المالي للشركة المستثمر فيها.

إن الإفصاح المتعلق بالشركات الزميلة مدرج ضمن الإيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة.

ب) تقييم عقارات استثمارية
 تم تسجيل العقارات الاستثمارية للمجموعة وفقاً لقيمها العادلة المحددة من قبل مقيمي عقارات خارجين كما في 31 ديسمبر 2016. يعتمد تقييم العقارات الاستثمارية وفقاً لقيمة العادلة بدرجة كبيرة على التقديرات والأفتراضات مثل قيمة الإيجار ومعدلات الإشغال ومعدلات الخصم وحالة الصيانة والمعلومات عن السوق والمعاملات التاريخية. إضافة إلى ذلك، تعتبر الإفصاحات المتعلقة بالأفتراضات ذات أهمية نظرًا لعدم التأكيد من التقديرات وحساسية التقييمات. وفي ضوء حجم درجة تعقيد إجراء تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالأفتراضات المستخدمة في التقييم، قمنا باعتبار هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

لقد قمنا بالتحقق من الأفتراضات والتقديرات التي وضعتها الإدارة ومدى ملاءمة البيانات المتعلقة بالعقارات التي تؤيد تقييمات المقيمين الخارجيين. وقمنا بتنفيذ إجراءات إضافية حول الجوانب الأكثر ارتباطاً بالمخاطر والتقديرات، وهي ما اشتغلت، متى كان ذلك ذي صلة، على إجراء مقارنة بين الأحكام المتخذة حول ممارسات السوق الحالية والناشئة مع التحقق من التقييمات على أساس العينات. كما قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية لدى المجموعة في الإيضاح 7 حول البيانات المالية المجمعة.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2016
إن الإدارة هي المسئولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة الأم لسنة 2016، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبى الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقبى الحسابات، ونتوقع الحصول على باقى أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقبى الحسابات.

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

تقرير مراقبى الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أوج القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع) (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2016 (تمة)

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 مراقبى الحسابات، فإنه يتبع علينا إدراج تلك الواقع في تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه 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 تعترم 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 التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مراقبى 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 مراقبى الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير 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 مجتمعه على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

جزء من التدقيق وفقاً لمعايير 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 ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إيداع 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.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إيداع الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقبى الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أوج القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع) (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

مسؤوليات مراقبى الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

• التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً 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 مراقبى 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 مراقبى الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقيف 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 ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأي التدقيق.

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

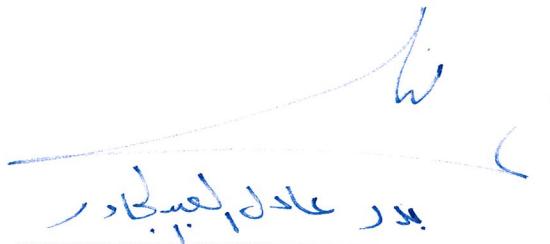
نزود أيضاً المسؤولين عن الحكومة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحكومة بها، نحدد تلك الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة لسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نوضح عن هذه الأمور في تقرير مراقبى 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 لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متنقة 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 ولائحته التنفيذية، 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 ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



بدر عادل العبدالجادر

بدر عادل العبدالجادر
مراقب حسابات - ترخيص رقم 207 فئة أ
من راسل بدفورد (بدر العبدالجادر وشركاه)
عضو في راسل بدفورد إنترناشيونال



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيّان والعصيمي وشركاه
عضو في إرنست وبنونغ



العيّان والعصيمي وشركاه

23 فبراير 2017

الكويت

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

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاحات
3,709,647	403,320	الإيرادات
(3,673,117)	(365,365)	إيرادات خدمات الحج والعمرة
36,530	37,955	مصروفات خدمات الحج والعمرة
		صافي إيرادات خدمات الحج والعمرة
2,494,257	1,411,278	صافي الإيرادات العقارية
71,963	34,256	إيرادات استثمار
1,178,125	2,032,201	حصة في نتائج شركات زميلة
1,294,468	-	ربح بيع شركة زميلة
(358,432)	114,834	ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية
104,388	419,704	إيرادات أخرى
4,821,299	4,050,228	
		المصروفات
1,095,288	979,591	تكاليف موظفين
419,182	484,091	مصروفات عمومية وإدارية
618,248	514,347	تكاليف تمويل
40,906	15,054	استهلاك
94,428	108,622	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
2,268,052	2,101,705	
		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
2,553,247	1,948,523	الوطنية والزكاة وضرائب الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(22,321)	(17,041)	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(62,532)	(50,586)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(25,141)	(18,202)	الزكاة
-	(210,149)	ضريبة الدخل
(38,680)	(39,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
2,404,573	1,613,545	ربح السنة
		الخاص بـ :
2,373,627	1,575,653	مساهمي الشركة الأم
30,946	37,892	الحصص غير المسيطرة
2,404,573	1,613,545	
13 فلس	9 فلس	ربحية السهم الأساسية والمحففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,404,573	1,613,545	ربح السنة

(خسائر) إيرادات شاملة أخرى
خسائر شاملة أخرى سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في
فترات لاحقة:

214,288	(6,436,455)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
214,288	(6,436,455)	اجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
2,618,861	(4,822,910)	اجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص به:
2,587,915	(4,860,802)	مساهمي الشركة الأم
30,946	37,892	الحصص غير المسيطرة
2,618,861	(4,822,910)	

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

بيان المركز المالي المجمع
كماء في 31 ديسمبر 2016

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	الإيضاحات	الموجودات
25,264	28,726	1	موجودات غير متداولة
26,129,127	23,411,313	7	أثاث ومعدات
18,066,440	13,908,060	8	عقارات استثمارية
1,815,906	1,815,906	9	استثمار في شركات زميلة
-	983,124	10	استثمارات متاحة للبيع
46,036,737	40,147,129		مديون و الموجودات أخرى
موجودات متداولة			
881,166	405,963	17	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
5,108,590	4,991,341	10	مديون و موجودات أخرى
240,000	400,000	11	ودائع استثمارية
3,417,101	1,178,852		نقد وارصدة لدى البنك
9,646,857	6,976,156		
55,683,594	47,123,285		مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
17,942,989	17,942,989	12	رأس المال
20,154,456	20,154,456	12	علاوة إصدار أسهم
252,230	443,293	13	احتياطي قانوني
(128,341)	(6,564,796)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(13,008)	(13,008)	14	أسهم خزينة
2,761	2,761		احتياطي أسهم خزينة
2,121,397	2,160,660		أرباح محفظة بها
40,332,484	34,126,355		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
461,524	408,214		الحصص غير المسيطرة
40,794,008	34,534,569		اجمالي حقوق الملكية
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
7,227,119	6,762,364	15	تسهيلات تورق و مراقبة
183,845	172,032		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
7,410,964	6,934,396		
مطلوبات متداولة			
2,775,568	1,876,103	15	تسهيلات تورق و مراقبة
1,203,575	331,762	17	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
3,499,479	3,446,455	16	دائنون و مطلوبات أخرى
7,478,622	5,654,320		
14,889,586	12,588,716		اجمالي المطلوبات
55,683,594	47,123,285		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

محمد نزار النصف
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.



شركة مشارع القابضة ش.م.ب. (سابقاً: شركة مشارع القابضة ش.م.ب.). وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

الرصيد في 31 ديسمبر 2016		الرصيد في 1 يناير 2015		الرصيد في 31 ديسمبر 2015		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم	
المحظوظ	بيانها	الاحتياطي	أسهم خزينة	تحويل أختبارية	أصدار أسهم	رأس المال	إجمالي المجموع
متراكمة	غير المستطرة	أسيم خزينة	خزينة	دبيار كورتي	دبيار كورتي	دبيار كورتي	دبيار كورتي
(13,008)	(128,341)	2,761	2,761	(13,008)	252,230	20,154,456	17,942,989
المحتاطي	الإجمالي	تحويل أختبارية	أسيم خزينة	دبيار كورتي	دبيار كورتي	إصدارات كورتي	إجمالي المجموع
المحتاطي	غير المستطرة	أسيم خزينة	خزينة	دبيار كورتي	دبيار كورتي	دبيار كورتي	دبيار كورتي
(6,436,455)	(6,436,455)	-	-	-	-	-	-
(4,822,910)	37,892	(4,860,802)	1,575,653	-	-	(6,436,455)	-
(1,345,327)	-	(1,345,327)	(1,345,327)	-	-	-	-
(91,202)	(91,202)	-	-	-	-	-	-
34,534,569	408,214	34,126,355	2,160,660	2,761	(13,008)	(6,564,796)	20,154,456
38,199,798	455,229	37,744,569	(4,547,585)	2,761	(13,008)	(342,629)	1,146,651
2,404,573	30,946	2,373,627	2,373,627	-	-	-	23,555,390
214,288	-	214,288	-	-	214,288	-	17,942,989
2,618,861	30,946	2,587,915	2,373,627	-	-	-	1,146,651
(24,651)	(24,651)	-	4,547,585	-	-	(3,400,934)	(1,146,651)
-	(252,230)	-	-	-	-	-	-
40,794,008	461,524	40,332,484	2,121,397	2,761	(13,008)	(128,341)	252,230
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	20,154,456	20,154,456	17,942,989	252,230	-	-	-

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	إيضاحات	
2,553,247	1,948,523		أنشطة التشغيل
			ربح الخسارة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وضريبة الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لمواقبة ربح السنة بصفى التدفقات النقدية:
40,906	15,054		استهلاك
34,644	84,271		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
164,579	164,579	3	إطفاء مدفوعات مقدماً لعقارات مستأجرة
(1,294,468)			ربح بيع شركة زميلة
(1,178,125)	(2,032,201)	8	حصة في نتائج شركات زميلة
(36,116)	(23,006)		ايرادات من و丹ع الاستثمارية وتوزيعات الارباح
358,432	(114,834)		(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
618,248	514,347		نكايف تمويل
(158,204)	(13,651)	3	ربح بيع عقارات استثمارية
540,457	926,459	3	خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية
94,428	108,622	10	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<hr/> 1,738,028	<hr/> 1,578,163		التعديلات في موجودات ومطلوبات التشغيل:
689,245	(1,139,076)		مدينون وموجودات أخرى
(1,214,260)	(273,168)		دائنوں و مطلوبات أخرى
(25,942)	1,849,730		مبالغ مستحقة من اطراف ذات علاقة
329,721	(871,813)		مبالغ مستحقة إلى اطراف ذات علاقة
<hr/> 1,516,792	<hr/> 1,143,836		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(618,248)	(514,347)		نكايف تمويل مدفوعة
<hr/> 37,276	<hr/> 96,084		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
<hr/> 861,268	<hr/> 533,405		صفى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
<hr/> (16,452)	<hr/> (18,516)		أنشطة الاستثمار
(2,045,022)	-		شراء أثاث ومعدات
1,138,431	187,201	7	شراء عقارات استثمارية
78,000	-		تحصيلات من بيع عقارات استثمارية
(6,339)	-		المحصل من بيع شركة زميلة
(24,651)	(91,202)		استثمار في شركة زميلة
1,615,000	(160,000)		صفى الحركة في الحصص غير المسيطرة
379,270	1,247,651	8	صفى الحركة في ودانع استثمارية
36,116	23,006		توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة
<hr/> 1,154,353	<hr/> 1,188,140		ايرادات من ودانع استثمارية وتوزيعات أرباح مستلمة
<hr/> (4,236,993)	<hr/> (1,364,220)		صفى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
-	(1,345,327)	18	توزيعات أرباح مدفوعة
<hr/> (4,236,993)	<hr/> (2,709,547)		صفى التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
<hr/> (2,221,372)	<hr/> (988,002)		صفى النقش في النقد والأرصدة لدى البنوك
74,955	(1,250,247)		تعديلات تحويل عملات أجنبية
5,563,518	3,417,101		النقد والأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
<hr/> 3,417,101	<hr/> 1,178,852		النقد والأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

ان الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2016

- 1 التأسيس والأنشطة

إن شركة أوج القابضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القابضة ش.م.ك.ع.) 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 للإيجار 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 2016 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 19 فبراير 2017 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 النقية في استثمارات تدار من قبل مؤسسات مالية متخصصة. إن تفاصيل قطاع الأعمال الرئيسي للمجموعة موضحة في إيضاح 19 كما أن تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة مفصّلة 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 أوج القابضة" بناءً على موافقة مساهمي الشركة الأم الصادرة بتاريخ 18 أبريل 2016. واعتمدت وزارة التجارة هذا التغيير في كتابها المؤرخ 23 مايو 2016.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016، وتم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016 والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، والتعديلات اللاحقة له. وفقاً لل المادة رقم (5)، سوف يتم تفعيل القانون الجديد بأثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012. تم إصدار اللائحة التنفيذية الجديدة للقانون رقم 1 لسنة 2016 في 12 يوليو 2016 وتم نشرها في الجريدة الرسمية بتاريخ 17 يوليو 2016 وبهذا فقد الغي العمل باللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012.

- 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 لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشمل قياس العقارات الاستثمارية والاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للقيمة 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 2016. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة:

النشاط الأساسي	نسبة الملكية %		بلد التأسيس	اسم الشركات التابعة
	2015	2016		
عقارات	98.9	98.9	الكويت	شركة مسعى العقارية ش.م.ك. (مقلة)
تقديم الخدمات العامة للحج والعمرة	97	97	الكويت	شركة مجموعة خدمات الحج والعمرة - مشاعر ش.م.ك. (مقلة) *
عقارات	98	98	مصر	شركة مسعى العقارية إيجبيت ش.م.م. *
عقارات	97	97	ال سعودية	شركة دار المسعى العقارية ش.م.س. *
خدمات العمرة	100	100%	الكويت	شركة مشاعر الكويت لتنظيم رحلات العمرة ذ.م.م. *

- 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

* 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 فمحفظ 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.

خلال السنة، قرر المساهمون بشركة مجموعة خدمات الحج والعمرة - مشاعر ش.م.ك. (مقللة) إيقاف عملياتها مؤقتاً حتى تصبح حالة سوق خدمات الحج والعمرة لصالح الشركة (إيصالح 19).

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2016. وتتشاءم السيطرة عندما تتعرض 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 تتحفظ 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 التعاوني القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاافية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتومة

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 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 بالمحصص 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 بالالفائز لأي حصص غير مسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تتحقق القيمة العادلة لأي استثمار محفظته به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البند المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحفظة بها، إذا كان ذلك مناسباً.

تمثل المحصص غير المسيطرة الجزء من الأرباح أو الخسائر وصافي الموجودات الذي لا تتحفظ 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 المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة: المحاسبة عن حيازة الحصص تتطلب التعديلات المدخلة على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 من المشغل المشترك الذي يقوم بالمحاسبة عن حيازة حصة في عملية مشتركة تعتبر أنشطتها بمثابة عمل تجاري تطبق مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال والمتعلقة بمحاسبة دمج الأعمال. كما توضح التعديلات أن الحصص المحتفظ بها سابقاً في عملية مشتركة لا يتم إعادة قياسها عند حيازة حصة إضافية في نفس العملية في ظل الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. وقد تم أيضاً إضافة استثناء من النطاق إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 11 بحيث لا تسرى التعديلات إذا كانت أطراف السيطرة المشتركة - بما في ذلك المنشأة المختصة بإعداد التقارير - تخضع للسيطرة المشتركة من قبل نفس الشركة المسيطرة الكبرى.

تسري هذه التعديلات عند حيازة حصة مبدئية في عملية مشتركة، وحيازة آية حصص إضافية في نفس العملية المشتركة. تسري التعديلات في المستقبل. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة حيث إنه لم يتم حيازة حصص في عملية مشتركة خلال الفترة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38: توضيح الطرق المقبولة لاستهلاك والإطفاء توضح التعديلات أساس معيار المحاسبة الدولي 16 عقار وألات ومعدات ومعيار المحاسبة الدولي 38 الموجودات غير الملموسة الذي يشير إلى أن الإيرادات تعكس نمط المزايا الاقتصادية الناتجة من تشغيل الأعمال (التي يمثل الأصل جزءاً منها) بدلاً من المزايا الاقتصادية المستهلكة من خلال استخدام الأصل. نتيجة لذلك، لا يمكن استخدام طريقة تعتمد على الإيرادات لاستهلاك العقار وألات والمعدات؛ ولا يجوز استخدامها إلا في ظروف محدودة للغاية لإطفاء الموجودات غير الملموسة. وتسري التعديلات في المستقبل وليس لها أي تأثير على المجموعة في ضوء عدم استخدام المجموعة لطريقة تعتمد على الإيرادات في استهلاك موجوداتها غير المتداولة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: المزروعات المنقوله تغير التعديلات متطلبات المحاسبة للموجودات البيولوجية التي تستوفي تعريف الآلات الناقلة، ويوجب التعديلات، لن تقع الموجودات البيولوجية التي تستوفي تعريف الآلات الناقلة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة. بدلاً من ذلك، سوف يسري معيار المحاسبة الدولي 16. وبعد التحقق المبدئي، سوف يتم قياس الآلات الناقلة ضمن معيار المحاسبة 16 بالتكلفة المترافق (قبل الاستحقاق) وباستخدام إما نموذج التكلفة أو نموذج إعادة التقييم (بعد الاستحقاق). تتطلب التعديلات أيضاً أن يقاس الإنتاج المعتمد على الآلات الناقلة الذي سوف يظل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 41 بالقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع. وبالنسبة للمنح الحكومية المتعلقة بالآلات الناقلة، سوف يسري معيار المحاسبة الدولي 20 المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية. تسري هذه التعديلات باشر رجعي وليس لها أي تأثير على المجموعة نظراً لأنه ليس لدى المجموعة آية آلات ناقلة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 مبادرة الإفصاح تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 على توضيح متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 الحالية بدلاً من تغييرها بشكل ملحوظ. توضح التعديلات ما يلي:

- متطلبات التأثير المادي في معيار المحاسبة الدولي 1
- يجوز تقسيم البنود المحددة في بيان (بيانات) الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى وبين المركز المالي لدى الشركات المرنة فيما يتعلق بترتيب عرض الإيضاحات حول البيانات المالية
- يجب عرض الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الرسمية وشركات المحاسبة التي تتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية إجمالاً كبند واحد وتصنيفها بين تلك البنود التي سيتم أو لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر

إضافة إلى ذلك، توضح التعديلات المتطلبات التي تتطبق عند عرض قيم الإجمالي الفرعي الإضافية في بيان المركز المالي وبين (بيانات) الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية (تمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 28 شركات الاستثمار: تطبيق استثناء التجميع

تتناول التعديلات المشكلات التي ظهرت في تطبيق استثناء الشركات الاستثمارية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 أن الإفاء من عرض البيانات المالية المجمعة ينطبق على شركة أم تشكل شركة تابعة لشركة استثمار عندما تقيس شركة الاستثمار كافة شركاتها التابعة وفقاً للقيمة العادلة.

إضافة إلى ذلك، توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 أنه يتم التجميع فقط للشركة التابعة لشركة استثمار لا تشكل شركة استثمار في حد ذاتها وتقدم خدمات دعم لشركة الاستثمار. ويتم قياس كافة الشركات التابعة الأخرى وفقاً للقيمة العادلة. تسمح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاسبة للمستثمر عند تطبيق طريقة حقوق الملكية بالمحافظة على تطبيق قياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة أو شركة المحاسبة المرتبطة بالشركة الاستثمارية فيما يخص حصصه في الشركات التابعة.

تسري هذه التعديلات بأثر رجعي وليس لها أي تأثير على المجموعة حيث إن المجموعة لا تطبق استثناء التجميع.

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2016 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 والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة موضحة أدناه، وتتنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير - متى كان ذلك ممكناً - عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2014 الإصدار الأخير من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يجمع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاثة للمحاسبة عن مشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس وأنخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، ينبغي أن يسري التطبيق بأثر رجعي ولكن ليست معلومات المقارنة إلزامية. بالنسبة لمحاسبة التغطية، يتم تطبيق المتطلبات بصورة عامة في المستقبل مع بعض الاستثناءات المحددة. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثير جوهري على تأثير جوهري على تأثير على تصفييف وقياس المطلوبات المالية. تعتزم المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب. إن المجموعة بصدق تقييم تأثير هذا المعيار على بياناتها المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات من عقود مع عملاء تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 والذي يطرح نموذجاً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل.

يحل معيار الإيرادات الجديد محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويسمح بالتطبيق المبكر للمعيار. تعتزم المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب إما بطريقه التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. إن المجموعة حالياً بصدق تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على المجموعة وتعتزم تطبيق هذا المعيار في تاريخ السريان المطلوب.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 : بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاسبة للمستثمر تتناول التعديلات التعارض بين المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 في التعامل مع فقد السيطرة على شركة تابعة عند بيعها أو مشاركتها مع شركة زميلة أو شركة محاسبة. توضح التعديلات أنه يتم التتحقق بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات التي تشكل أعمالاً - كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 3 - فيما بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاسبة للمستثمر. على الرغم من ذلك، في حالة أي ربح أو خسارة ناتجة من بيع أو مشاركة الموجودات والتي لا تشكل أعمالاً، فيتم تحقيقها فقط في حدود حصص المستثمرين في الشركة الزميلة أو شركة المحاسبة غير ذات الصلة. قام مجلس المعايير المحاسبية الدولية بتأجيل تاريخ السريان لهذه التعديلات لأجل غير مسمى ولكن في حالة قيام الشركة بالتطبيق المبكر للتعديلات أن تقوم بتطبيقها في المستقبل. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

- 2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

معايير المحاسبة الدولي 7 مبادرة الأفصاح - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية تعتبر جزء من مبادرة الأفصاح الخاصة الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتطلب من المنشآة عرض إيضاحات تتبع لمستخدمي البيانات المالية تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة من نشطة التمويل بما في ذلك كلاً من التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية. عند التطبيق المبدئي للتعديل، لا يجب على المنشآت تقديم معلومات مقارنة لفترات السابقة. تسري هذه التعديلات لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بالتطبيق المبكر. ويؤدي تطبيق التعديلات إلى عرض إيضاحات إضافية من قبل المجموعة.

معايير المحاسبة الدولي 12 تحقق موجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12

توضح التعديلات أن الشركة تحتاج إلى مراعاة ما إذا كان قانون الضرائب يضع قيوداً على مصادر الأرباح الخاضعة للضريبة والتي قد يتم مقابلتها بإجراءات اقتطاعات على عكس تلك الفروق المؤقتة القابلة للاقتطاع. إضافة إلى ذلك، تقدم التعديلات إرشادات حول كيفية تحديد الشركة للأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة وتوضيح الظروف التي قد تتضمن فيها الأرباح الخاضعة للضريبة استرداد بعض الموجودات بمبلغ أكبر من قيمتها المدرجة بالدفاتر.

معايير المحاسبة الدولي 12 تتحقق موجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 (تتمة)

يجب على الشركات تطبيق التعديلات بأثر رجعي. على الرغم من ذلك، قد يتم تسجيل التغير في حقوق الملكية الافتتاحية لفترة المقارنة الأولى - عند التطبيق المبدئي للتعديلات - في الأرباح الافتتاحية المحتفظ بها (أو ضمن بند آخر من بنود حقوق الملكية، حسبما هو ملائم) دون توزيع ذلك التغير بين الأرباح الافتتاحية المحتفظ بها والبنود الأخرى لحقوق الملكية. وفي حالة قيام الشركات بتطبيق هذا الإعفاء، يجب أن يتم الإفصاح عن هذا الأمر.

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بالتطبيق المبكر. في حالة قيام الشركة بتطبيق التعديلات بصورة مبكرة، يجب عليها الإفصاح عن هذا الأمر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات المدفوعات بالأسماء - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المدفوعات بالأسماء والتي تتناول ثلاثة جوانب أساسية: تأثيرات شرط الاستحقاق على قياس معاملات المدفوعات التي تم تسويتها نقداً وبالأسهم؛ وتصنيف معاملات المدفوعات بالأسماء متضمنة خصائص التسوية بالصافي للتزامات ضرائب الاستقطاع؛ والمحاسبة في حالة التعديل على بنود وشروط معاملات المدفوعات بالأسماء والذي يمكن أن يتربّط عليه تغيير تصنيف المعاملة من معاملة تم تسويتها نقداً إلى معاملة تم تسويتها بالأسماء.

المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات المدفوعات بالأسماء - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 (تتمة)

عند التطبيق، يجب على الشركات تطبيق التعديلات دون إعادة إدراج فترات سابقة ولكن يسمح بالتطبيق بأثر رجعي في حالة اللجوء إلى ذلك الاختيار لكافة التعديلات الثلاثة واستثناء المعايير الأخرى. تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. تعمل المجموعة على تقييم التأثير المحتمل للتعديلات على بياناتها المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 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-عقد التأجير التشغيلي-الحاوز وتنسق تفسير لجنة التفسيرات الدائمة 27-تقدير جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير ويتطلب 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 منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)

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 المطلقة 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 إيضاحات 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 بعض الإعفاءات.

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

تحتفق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة منها. تتحقق الإيرادات فقط إلى الحد الذي تكون فيه المصروفات المتکبدة قابلة لاستردادها. تقوم المجموعة بتقييم 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 باشتئام الخصومات. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

الإيرادات من الخدمات

تحتفق 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.

إيرادات التأجير

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

الإيرادات من الودائع الاستثمارية

تحتفق الإيرادات من الودائع الاستثمارية على أساس توزيع نسبي زمني.

توزيعات الأرباح

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

تكليف التمويل

يتم احتساب وتحتفق 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 المتکبدة فيها.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً للاحساب المعدل استناداً إلى قرار وزارة المالية الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمتحول إلى الاحتياطي القانوني والزكاة يجب استئناؤه 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 اقتطاع 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

تحتسب المجموعة مخصص 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 اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية الخاصة للزكاة من ربح السنة للوصول إلى الربح المعدل.

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
أثاث وتركيبات	على مدى 5 سنوات

تتم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للعقارات 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 قيد التطوير المحافظ بها بعرض لاكتساب إيجارات أو زيادة قيمتها الرأسمالية أو كليهما معاً. يتم تصنيف العقار المحافظ به بموجب عقد تأجير عقار استثماري عندما يستوفي تعريف العقار الاستثماري. تسجل العقارات الاستثمارية بديلياً 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 تحقق 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.

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

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
الشهرة

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحوّل والمبلغ المسجل للحصص 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. لغرض 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 المشترأة إلى تلك الوحدات.

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

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة لإنتاج النقد (أو مجموعة وحدات إنتاج النقد) التي تتضمن إليها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها المدرجة بالدفاتر، يتم تسجيل خسارة انخفاض 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 المستبعدة في القيمة المدرجة بالدفاتر للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة 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 المتراكم والشهرة في بيان الدخل المجمع.

استثمار في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها، والتأثير الملموس هو القراءة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمرة 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 تغيرات 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 بمقدار 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 لعكس 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 مباشرة في حقوق الملكية. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة للمعاملات مع شركة زميلة بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة. يتم أيضًا استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحوّل.

يتم إجراء تقدير للاستثمار في الشركة الزميلة عندما يتوفّر مؤشر على انخفاض قيمة الأصل أو تتعذر 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 اختبار القيمة المدرجة بالدفاتر بالكامل للاستثمار عن طريق مقارنة قيمته الممكن استردادها بقيمتها المدرجة بالدفاتر.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

ينبغي لا يزيد الفرق في تاريخ التقارير المالية للشركات الزميلة 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 بقيمتها العادلة. يتم إدراج أي فرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقى والمحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقديرات بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً 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 ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده للأصل الفردي ما لم يكن الأصل منتجاً لنفقات 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 يتمنى 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 تقدير القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب بما في ذلك مراعاة معاملات السوق الحديثة إن توفرت. ويتم تأييد هذه العمليات الحسابية بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقدير 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 التقديرات 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.

تحقق وعدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

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 تتحمل 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) أن 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 حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كعدم تتحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيم المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

- 2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق و عدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

التصنيف

تصنف المجموعة موجوداتها المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

1- قروض ومدينون

2- استثمارات متاحة للبيع

تمثل القروض والمدينين في موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوّعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير مسورة في سوق نشط. يتم تصنيف القروض والمدينين 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 التحقق 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 تنتجه المجموعة ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة.

آخرى

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

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

القيمة العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الأصل المالي المتاح للبيع والموجودات 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 منتظمة 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 ملائمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة. 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.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

القيمة العادلة (تمة)

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 الملوحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملوحظة.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار الشراء عند الإغلاق، 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 ملوحظة في السوق أو طريقة التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى المترافق عليها من قبل المشاركين في السوق، بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يمكن لها تحديد تقيير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

يتم تقيير القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بخلاف تلك ذات الطبيعة قصيرة الأجل عن طريق خصم التدفقات النقدية التعاقدية 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 التسuir 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 لقيمة 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 ملوحظاً بشكل مباشر أو غير مباشر

المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون بها أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملوحظاً.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات 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 محظياً 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:

(أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، 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 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.

يتم تسجيل عكس انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر من انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها 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 تكلفة المطفأة في تاريخ العكس. يتم تسجيل عكس انخفاض القيمة المتعلق بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع ضمن احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق وعدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

التصنيف

يتم تصنیف 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"الدائنون والمطلوبات 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

تمثل تسهيلات التورق والمرابحة ترتيبات تمويل إسلامي و تستحق السداد على أساس الدفع المؤجل. يدرج دائنون التورق والمرابحة بصفة تكلفة التمويل المؤجلة. تحمل تكلفة التمويل كمصرف 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.

مخصص مكافأة الموظفين

تقديم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادةً إلى الراتب الأخير للموظفين وطول مدة خدمة الموظفين وتفضيل إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصرفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة ب تقديم اشتراكات إلى البرنامج الحكومي بنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تحمل كمصرفات عند استحقاقها.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جواهر الترتيب و يتطلب 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 المتقدمة 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 تصنیف عقود التأجير التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الموجودات كعقود تأجير تشغيلي. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصرف في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير، باستثناء دفعات التأجير المحتملة التي تحتسب كمصرفات عندما تنشأ.

أسهم الخزينة

تشمل أسهم الخزينة الأسهم 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 لنكلفة 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 أية خسائر محققة على الحساب نفسه وفقاً لرصيد الائتمان في ذلك الحساب. ويتم تحويل أية خسائر إضافية على الأرباح المحتفظ بها بيلها الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي القانوني. وتستخدم أي أرباح محققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً في مقاصة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات بيلها الأرباح المحتفظ بها ثم حساب الاحتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. وإصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة تسيباً ويقلل من متوسط التكلفة للسهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ال 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 وتقسّم البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بالعملة الرئيسية وفقاً لسعر صرف العملة الرئيسية السادس بتاريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف السادس 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 تواريخ 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 ل المتوسط أسعار الصرف خلال الفترة حيث تعد المتosteles تقديرات تقريبية 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 العادلة على 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 يقم ب المنتجات 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 طارئة

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

لا تسجل الموجودات الطارئة 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 الفترات المستقبلية.

الأحكام

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

تصنيف العقار

يتعين على الإدارة 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.

- 2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأحكام (تتمة)

تصنيف الاستثمارات المالية

تقرر المجموعة عند حيازة الاستثمار ما إذا كان يجب تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو دين ودينين أو متاح للبيع. عند اتخاذ الأحكام تراعي المجموعة الغرض الأساسي الذي تمت حيازته من أجله وكذلك كيف تبني أن تدير وتنمي أداءه. تحدد مثل هذه الأحكام ما إذا كان سوف يتم قياسه لاحقاً بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وما إذا كانت ستردرج 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 التقليبات العادلة في أسعار الأسهم للأسماء المسورة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم بالنسبة للأسماء غير المسورة.

انخفاض قيمة الأرصدة المدينة

يتم إجراء تقدير للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المدينة عندما يعد 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 مر 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 المسورة
يسند تقدير الاستثمارات في الأسهم غير المسورة 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 المسورة 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 لحصة 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 والممولة بشروط أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى 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 مؤخراً 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 7 و 23.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2016

-3 صافي الإيرادات العقارية

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
3,559,738	3,009,407	إيرادات تأجير
(518,649)	(520,742)	مصروفات متعلقة بالتأجير والعقارات
<u>(164,579)</u>	<u>(164,579)</u>	إطفاء مدفوعات مقدماً لعقارات مستأجرة
2,876,510	2,324,086	صافي إيرادات التأجير
158,204	13,651	ربح بيع عقارات استثمارية
<u>(540,457)</u>	<u>(926,459)</u>	خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 7)
<u>2,494,257</u>	<u>1,411,278</u>	

-4 إيرادات استثمار

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
10,847	5,500	إيرادات توزيعات أرباح
61,116	28,756	إيرادات من ودائع استثمارية وأخرى
<u>71,963</u>	<u>34,256</u>	

-5

إيرادات أخرى تتضمن الإيرادات الأخرى مبلغ 389,319 دينار كويتي (2015: لا شيء دينار كويتي) مسجل من قبل المجموعة فيما يتعلق بالمستحق من طرف ذي علاقة (إيضاح 10).

-6 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:

2015	2016	
<u>2,373,627</u>	<u>1,575,653</u>	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
<u>179,376,890</u>	<u>179,376,890</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)
9 فلس	9 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

-7 عقارات استثمارية

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
29,626,474	26,129,127	في بداية السنة
3,556,272	-	إضافات خلال السنة
(5,532,935)	-	المحول إلى شركة زميلة (إيضاح 8)
(980,227)	(173,550)	المستبعdas خلال السنة
-	(1,617,805)	تعديل تحويل عملات أجنبية
<u>(540,457)</u>	<u>(926,459)</u>	خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 3)
<u>26,129,127</u>	<u>23,411,313</u>	في نهاية السنة

-7 عقارات استثمارية (تتمة)

تم رهن عقارات استثمارية بمبلغ 10,983,000 دينار كويتي (2015: 11,340,000 دينار كويتي) للحصول على تمويل مقابل تسهيلات تورق ومرابحة (إيضاح 15).

تم إجراء تقييم للعقارات الاستثمارية بمبلغ 16,617,971 دينار كويتي (2015: 18,119,067 دينار كويتي) والتي تكون من عقارات سكنية بمبلغ 12,324,971 دينار كويتي (2015: 13,658,966 دينار كويتي) وعقارات فندقية بمبلغ 4,293,000 دينار كويتي (2015: 4,460,101 دينار كويتي) من قبل اثنين من المقيمين المستقلين اللذين لديهم مؤهلات مهنية وخبرة حديثة 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 23.

تضمن العقارات الاستثمارية بمبلغ 6,793,342 دينار كويتي (2015: 8,010,060 دينار كويتي) يمثل تكلفة إنشاء أحد الفنادق التي تقع في المملكة العربية السعودية والذي تم تأجيره في سياق العمل الطبيعي. خلال السنة، تم إعادة تقييم هذا العقار من قبل اثنين من المقيمين المستقلين ذوي الخبرة، الأمر الذي أدى إلى خسارة إعادة تقييم غير محققة بمبلغ 1,216,718 دينار كويتي (2015: 888,655 دينار كويتي). يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية الثابتة بموجب عقد لمدة 7 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 23.

* قامت المجموعة خلال سنة 2015 بتحويل أحد العقارات الاستثمارية قيد التطوير والذي تبلغ قيمته المدرجة بالدفاتر 5,532,935 دينار كويتي إلى شركة زميلة "شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري ش.م.م. (مقلدة)". ووفقاً لرأي الإدارة فإن القيمة المدرجة بالدفاتر للعقار الاستثماري قيد التطوير الذي تم تحويله لا تختلف بصورة مادية عن قيمته العادلة.

-8 استثمار في شركات زميلة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة:

الاسم الشركي	بلد التأسيس	نسبة حصة الملكية الفعلية والقيمة المدرجة بالدفاتر		النشاط الرئيسي	السنة
		2015 دينار كويتي	2016 %		
شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقلدة)	الكويت	8,265,013	16%	عقارات	2015
شركة رواحل العقارية ش.م.ك. (مقلدة)	الكويت	3,436,630	18.53%	خدمات انتقال	2016
شركة القبلة للسفر والسياحة ش.م.ك. (مقلدة)	الكويت	277,672	40.46%	خدمات السفر والسياحة	2015
شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري ش.م.م. (مقلدة)*	مصر	6,087,125	65%	عقارات	2016
		18,066,440		13,908,060	

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

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، اكتسبت المجموعة توزيعات أرباح نقدية بمبلغ 1,247,651 دينار كويتي (2015: 359,040 دينار كويتي) من شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقلدة) وشركة رواحل القابضة وشركة القبلة للسفر والسياحة ش.م.ك. (مقلدة).

تم رهن الحصص في الاستثمار في شركة زميلة بقيمة مدرجة بالدفاتر بمبلغ 5,890,498 دينار كويتي (2015: 6,237,355 دينار كويتي) للحصول على تمويل مقابل تسهيلات تورق ومرابحة (إيضاح 15).

قامت المجموعة خلال سنة 2015 ببيع استثماراتها في شركة الأفق للاستثمار العقاري وحققت أرباحاً بمبلغ 1,294,468 دينار كويتي.

* إن المجموعة لا تمارس أيّاً من أشكال السيطرة أو الصالحيات على الشركة المستثمر فيها، ولكنها تمارس تأثيرات ملموسة على الشركة المستثمر فيها من خلال التمثيل في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، قرر مساهمو شركة "ذا سبوت ريل استيت - ش.م.م." سحب مبلغ 1,374,527 دينار كويتي من المساهمة الرأسمالية الإضافية (إيضاح 17).

-8 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

** لاحقاً لـ 31 ديسمبر 2016، استلمت شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقدلة) ("برج هاجر")، شركة زميلة للمجموعة، مذكرة بمطالبة ضريبية بمبلغ 279 مليون ريال سعودي (ما يعادل 23 مليون دينار كويتي) من مصلحة الزكاة والدخل ("المصلحة") بالملكة العربية السعودية وتشمل الربط الضريبي لبرج هاجر عن السنوات من 2009 إلى 2014 وضريبة دخل الشركة المطالب بها والزكاة والضريبة المحتجزة والعقوبات ("المطالبة الضريبية"). إضافة إلى ذلك، طلبت المصلحة بفرض عقوبات نظرأً للعجز عن تسجيل القرارات وعدم تقديمها وعقوبات على التأخير المترتب على ذلك بنسبة 1% عن كل ثلاثة أيام تأخير عن تسوية ضريبة الدخل والضريبة المحتجزة التي يتم احتسابها اعتباراً من تاريخ الاستحقاق حتى تاريخ السداد. وتغطي المطالبة الضريبية معاملات برج هاجر الواقع في المملكة العربية السعودية.

ترى الإدارة أن المطالبة الضريبية لا تعكس تطبيق القوانين الضريبية في المملكة العربية السعودية بشكل صحيح ولا تعكس الطبيعية الصحيحة للعمليات التي يقوم بها برج هاجر. إضافة إلى ذلك، قام برج هاجر بتعيين مستشار ضريبي في المملكة العربية السعودية لمراجعة المطالبة الضريبية وقام المستشار الضريبي بإصدار رأي لبرج هاجر بتاريخ 23 فبراير 2017 يؤكد كفاية الالتزام الضريبي فيما يتعلق بعمليات برج هاجر المسجل في الدفاتر كما في 31 ديسمبر 2016. وتعتزم إدارة برج هاجر تقديم كتاب احتجاج لدى المصلحة للاعتراض على هذه المطالبة الضريبية.

استناداً إلى استشارة المستشار الضريبي لبرج هاجر، ترى إدارة برج هاجر كفاية الالتزام الضريبي المسجل حالياً في الدفاتر بمبلغ 19 مليون ريال سعودي (ما يعادل 1.55 مليون دينار كويتي) في تاريخ التقارير المالية. ولكن، كما في تاريخ هذه البيانات المالية المجمعة، يوجد عدم تأكيد جوهري فيما يتعلق بنتائج المطالبة الضريبية. ترى إدارة المجموعة وبرج هاجر أن المخصص المسجل في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 يمثل أفضل تقدير للالتزام الضريبي الذي قد ينشأ عن المطالبة الضريبية.

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

شركة القibleة للسفر والسياحة	شركة رواحل القابضة	شركة برج هاجر العقارية	2016
المجموع	الاستثمار	ش.م.ك.	
دinars كويتي	العقاري ش.م.م.	(مقدلة)	
28,865,006	1,064,518	891,664	24,846,035
73,413,127	133,809	4,201,558	28,425,644
(15,871,575)	(385,731)	(967,975)	(3,187,185)
(24,332,628)	(123,044)	-	(10,751,317)
62,073,931	689,552	4,125,248	40,709,200
-	40.46%	65%	16%
		18.53%	
12,540,060	278,984	2,681,411	6,513,472
1,368,000	-	-	1,368,000
13,908,060	278,984	2,681,411	7,881,472
1,247,651	14,161	-	240,850
			992,640
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة			

شركة القibleة للسفر والسياحة	شركة رواحل القابضة	شركة برج هاجر العقارية	2016
المجموع	الاستثمار	ش.م.ك.	
دinars كويتي	العقاري ش.م.م.	(مقدلة)	
25,091,114	769,717	3,273,171	19,054,042
(19,421,738)	(731,472)	(971,517)	(2,471,576)
5,669,377	38,245	2,301,653	3,806,870
2,032,201	15,473	1,496,075	(88,446)
			609,099
حصة المجموعة في ربح (خسارة) السنة			

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2016

-8 استثمار في شركات زميلة (تتمة)

المجموع دinar كويتي	شركة ذا سبوت (مقلدة) دinar كويتي	شركة للاستثمار العقاري والسياحة ش.م.ك. دinar كويتي	شركة رواط القابضة ش.م.ك. (مقلدة) دinar كويتي	شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقلدة) دinar كويتي	2015
43,806,366	1,154,345	3,840,698	3,093,936	35,717,388	موجودات متداولة
68,711,151	135,867	6,482,023	27,585,011	34,508,250	موجودات غير متداولة
(17,850,473)	(452,245)	(957,912)	(5,212,253)	(11,228,063)	مطلوبات متداولة
(22,960,212)	(151,660)	-	(6,917,307)	(15,891,244)	مطلوبات غير متداولة
71,706,833	686,306	9,364,809	18,549,387	43,106,331	حقوق الملكية
-	40.46%	65%	18.53%	16%	ملكية المجموعة
16,698,440	277,671	6,087,126	3,436,630	6,897,013	حصة المجموعة في حقوق الملكية في الشهرة
1,368,000	-	-	-	1,368,000	
18,066,440	277,671	6,087,126	3,436,630	8,265,013	إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر
359,040	-	-	-	359,040	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
25,774,817	775,653	1,226,991	7,532,304	16,239,869	الإيرادات المصروفات
(21,276,438)	(729,767)	(384,142)	(6,180,261)	(13,982,269)	
4,498,379	45,886	842,849	1,352,043	2,257,600	ربح السنة
1,178,125	18,565	547,852	250,492	361,216	حصة المجموعة في ربح السنة

-9 استثمارات متاحة للبيع

2015 دinar كويتي	2016 دinar كويتي	استثمارات محلية في أسهم غير مسورة
322,218	322,218	استثمارات أجنبية في أسهم غير مسورة
1,493,688	1,493,688	
1,815,906	1,815,906	

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

-10 مدینون وموجودات أخرى

2015 دinar كويتي	2016 دinar كويتي	مدینون تجاريون مدفوعات مقدماً مدینون آخرون *
1,010,674	2,652,157	
1,572,750	908,354	
2,525,166	2,413,954	
5,108,590	5,974,465	

-10 مديون و موجودات أخرى (تتمة)
فيما يلي المديون والموجودات الأخرى كما هو مفصح عنها في بيان المركز المالي المجمع:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,108,590	4,991,341	متداولة
-	983,124	غير متداولة
<hr/> <u>5,108,590</u>	<hr/> <u>5,974,465</u>	

* تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 2,364,702 دينار كويتي (2015: 2,450,000 دينار كويتي) تم إيداعه من قبل المجموعة لدى طرف آخر لشراء عقار. واستناداً إلى الاتفاقية المؤرخة 29 فبراير 2012، سوف تسلم المجموعة إيرادات تأجير ثابتة بمبلغ 516,000 دينار كويتي على مدى فترة 42 شهراً، وسوف يتم سداد المبلغ الأساسي عند الاستحقاق بتاريخ 31 أغسطس 2015 . 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 الإفصاح عن الرصيد على القيمة العادلة ضمن إيرادات أخرى.

كما في 31 ديسمبر 2016، بلغت الأرصدة التجارية المدينة المتأخرة ومنخفضة القيمة 578,948 دينار كويتي (2015: 470,326 دينار كويتي) وقامت المجموعة بتسجيل مخصص بمبلغ 578,948 دينار كويتي (2015: 470,326 دينار كويتي) مقابل تلك الأرصدة.

فيما يلي تحليل تقادم الأرصدة التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر 2016:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
453,130	2,147,664	غير متاخرة وغير منخفضة القيمة
227,277	115,404	• أقل من ثلاثة أشهر
330,267	389,089	• 12-3 أشهر
<hr/> <u>1,010,674</u>	<hr/> <u>2,652,157</u>	• فوق سنة واحدة
		إجمالي الأرصدة التجارية المدينة

ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات مقابل الأرصدة المدينة.

-11 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 2.2% (2015: 2.15%) سنوياً.

-12 رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

(ا) رأس المال

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
17,942,989	17,942,989	179,429,890 سهم (2013: 179,429,890 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقداً

-12 رأس المال وعلاوة إصدار أسهم (تتمة)

ب) علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم ليست متاحة للتوزيع.

-13 الاحتياطي القانوني

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يجب تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريرية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذه التحويلات السنوية عندما يعادل أو يتتجاوز رصيد الاحتياطي القانوني نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لدفع توزيعات أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحافظ عليها بتأمين هذا الحد.

-14 أسهم الخزينة

2015 دينار كويتي	2016 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
5,618	3,445	المتوسط المرجح للقيمة السوقية لسهم الخزينة (فلس)
106	65	

إن الرصيد في الاحتياطي أسهم الخزينة بمبلغ 2,761 دينار كويتي (2015: 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.

-15 تسهيلات تورق ومرابحة

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	تسهيلات تورق ومرابحة ناقصاً: تكلفة مؤجلة
10,194,688 (192,001)	8,786,982 (148,515)	
10,002,687	8,638,467	

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	متداولة غير متداولة
2,775,568	1,876,103	
7,227,119	6,762,364	
10,002,687	8,638,467	

إن بعض تسهيلات التورق والمرابحة بإجمالي مبلغ 8,638,467 دينار كويتي (2015: 10,002,687 دينار كويتي) مكفولة بضممان مقابل أسهم شركات تابعة وشركة زميلة (إيضاح 8) وعقارات استثمارية (إيضاح 7).

إن تسهيلات التورق والمرابحة مدروجة جميعها بالدينار الكويتي وتحمل معدل ربح فعلياً بنسبة تتراوح من 5.0% إلى 6.26% (2015: من 5.5% إلى 6.26%).

- 16 دالنون ومطلوبات أخرى

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	
783,526	339,917	دالنون
481,078	710,931	مصاروفات مستحقة
399,182	621,844	توزيعات أرباح مستحقة
<u>1,835,693</u>	<u>1,773,763</u>	إيرادات غير مكتسبة
<u>3,499,479</u>	<u>3,446,455</u>	

- 17 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 تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة الجوهرية لدى أطراف ذات علاقة:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المجمع: مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة شركات زميلة
<u>881,166</u>	<u>405,963</u>	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
1,059,806	321,892	شركات زميلة
<u>143,769</u>	<u>9,870</u>	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>1,203,575</u>	<u>331,762</u>	
2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	مكافأة موظفي الإدارة العليا: رواتب ومزایا قصيرة الأجل مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
307,167	261,928	
<u>15,918</u>	<u>60,051</u>	
<u>323,085</u>	<u>321,979</u>	

تخضع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 39,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (2015: 38,680 دينار كويتي) لموافقة الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمي الشركة الأم.

اعتمد مساهمو الشركة الأم مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 35,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 باجتماع الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقد بتاريخ 18 أبريل 2016.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، قرر مساهمو شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري ش.م.م. سحب مبلغ 1,374,527 دينار كويتي من المساعدة الرأسمالية الإضافية (إيضاح 8).

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

-18- الجمعية العمومية السنوية وتوزيعات الأرباح المقترحة

تم اعتماد البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 خلال الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم خلال اجتماعها المنعقد في 18 أبريل 2016 ، كما تم اعتماد اقتراح مجلس الإدارة المتمثل بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بمبلغ 1,345,327 دينار كويتي (2015: لا شيء دينار كويتي).

وخلال انعقاد الجمعية العمومية السنوية، وافق مساهمو الشركة الأم على شطب خسائر متراكمة بمبلغ 4,547,585 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2014 ، وذلك مقابل علاوة إصدار أسهم بمبلغ 3,400,934 دينار كويتي واحتياطي قانوني بمبلغ 1,146,651 كما في ذلك التاريخ.

أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 7.5% من رأس المال المدفوع (2015: 7.5%) من الأسهم القائمة بمبلغ 1,345,327 دينار كويتي (2015: 1,345,327 دينار كويتي) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. بعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، ستكون توزيعات الأرباح مستحقة الدفع للمساهمين المقيدين في سجلات المجموعة اعتباراً من تاريخ اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

-19- 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 الأرضي وتطوير الأرضي) في موقع جغرافية متعددة.
- خدمات الحج والعمرة: خدمات تقديم التذاكر والسفر والخدمات اللوجستية المتعلقة بالحج والعمرة.
- أنشطة الاستثمار: تأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها وإفراض 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 بتغيير معلومات القطاعات استناداً إلى قطاعات الأعمال كما يلي:

أنشطة عقارية	خدمات حج وعمرة	أنشطة استثمارية	المجموع	31 ديسمبر 2016
dinars كويتي	dinars كويتي	dinars كويتي	dinars كويتي	إيرادات القطاع
<u>6,027,373</u> (4,413,828)	<u>2,042,595</u> (1,439,270)	<u>419,922</u> (763,167)	<u>3,564,856</u> (2,211,391)	مصروفات القطاع
<u>1,613,545</u>	<u>603,325</u>	<u>(343,245)</u>	<u>1,353,465</u>	نتائج القطاع
<u>47,123,285</u>	<u>17,347,814</u>	<u>232,085</u>	<u>29,543,386</u>	موجودات القطاع
<u>12,588,716</u>	<u>9,205,745</u>	<u>249,617</u>	<u>3,133,354</u>	مطلوبات القطاع
<hr/>				
<u>10,519,533</u> (8,114,960)	<u>2,604,664</u> (1,812,728)	<u>3,715,930</u> (4,166,702)	<u>4,198,939</u> (2,135,530)	31 ديسمبر 2015
<u>2,404,573</u>	<u>791,936</u>	<u>(450,772)</u>	<u>2,063,409</u>	إيرادات القطاع
<u>55,683,594</u>	<u>23,496,133</u>	<u>620,537</u>	<u>31,566,924</u>	موجودات القطاع
<u>14,889,586</u>	<u>10,592,811</u>	<u>312,049</u>	<u>3,948,726</u>	مطلوبات القطاع

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

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2016

19- معلومات القطاعات (تنمية)

فيما يلي تفاصيل المعلومات المتعلقة بقطاعات الأعمال:

المجموع دينار كويتي	أنشطة استثمارية دينار كويتي	خدمات حج و عمرة دينار كويتي	أنشطة عقارية دينار كويتي	31 ديسمبر 2016 تكلفة تمويل التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية حصة في نتائج شركات زميلة
514,347 (929,459)	449,984 -	-	64,363 (929,459)	
2,032,201	2,032,201	-	-	

المجموع دينار كويتي	أنشطة استثمارية دينار كويتي	خدمات حج و عمرة دينار كويتي	أنشطة عقارية دينار كويتي	31 ديسمبر 2015 تكلفة تمويل التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية حصة في نتائج شركات زميلة
618,248 (540,457)	543,908 -	-	74,340 (540,457)	
1,178,125	1,178,125	-	-	

تعمل المجموعة في الثنين من الأسواق الجغرافية: محلي ودولي والذين يمثلان قطاعاً ثالثياً. فيما يلي تفاصيل القطاع الجغرافي:

المجموع دينار كويتي	دولي دينار كويتي	محلي دينار كويتي	31 ديسمبر 2016 إيرادات القطاع
<u>6,027,373</u>	<u>4,212,208</u>	<u>1,815,165</u>	
<u>47,123,285</u>	<u>22,987,479</u>	<u>24,135,806</u>	إجمالي الموجودات

المجموع دينار كويتي	دولي دينار كويتي	محلي دينار كويتي	31 ديسمبر 2015 إيرادات القطاع
<u>10,519,533</u>	<u>5,215,690</u>	<u>5,303,843</u>	
<u>55,683,594</u>	<u>28,231,446</u>	<u>27,452,148</u>	إجمالي الموجودات

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

20- مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية

لدى المجموعة التزامات تتعلق بمساهمة رأس مال غير مستدعي بمبلغ 1,265,875 دينار كويتي (2015: 831,370 دينار كويتي).

وفي تاريخ التقارير المالية، كان لدى المجموعة مطلوبات طارئة تتعلق بخطابات ضمان قائمة بمبلغ 49,622 دينار كويتي (2015: 191,537 دينار كويتي).

- 21 إدارة المخاطر

تكمّن 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. تعرّض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرّض المجموعة لمخاطر التشغيل. إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمّن 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 طويلاً الأجل للحصول على إيرادات بصورة مستدامة.

لا تدخل المجموعة، أو تقوم بالتجارة، في الأدوات المالية، بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة، لأغراض المضاربة، فيما يلي المخاطر المالية الأكثر جوهريّة التي تتعرّض لها المجموعة.

21.1 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.

(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 للمناطق القائمة لدى المجموعة والحركات الحالية والموقعة في أسعار الصرف.

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

التأثير	الزيادة/ النقص في	
على الربع (الخسارة)	سعر الريال السعودي	
دينار كويتي	مقابل الدينار الكويتي	
15,534	+5%	2016
11,902	+5%	2015
التأثير	الزيادة/ النقص في	
على الربع (الخسارة)	سعر الجنيه المصري	
دينار كويتي	مقابل الدينار الكويتي	
13,397,295	+75%	2016
58,050	+5%	2015

21. إدارة المخاطر (تنمية)**21.1 مخاطر السوق (تنمية)****ب) مخاطر أسعار الفائدة**

تشاً 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 تمثل في أدوات إسلامية بمعدلات ربح ثابتة.

ج) مخاطر أسعار الأسهم

تشاً 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.

21.2 مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد الأطراف المقابلة لأداة مالية على الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكب المجموعة لخسائر مالية. يتم مراقبة سياسة الائتمان التي تتبعها المجموعة والposure لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. وتشعى المجموعة إلى تجنب تركزات المخاطر غير الملائمة فيما يتعلق بالأفراد أو مجموعات العملاء في موقع أو قطاعات أعمال معينة من خلال تنويع أنشطتها. 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:

2015	2016	
دينار كويتي	دينار كويتي	
881,166	405,963	مستحق من أطراف ذات علاقة
1,085,840	2,701,409	مدينون وموجودات أخرى
240,000	400,000	ودائع استثمارية
3,417,101	1,178,852	أرصدة لدى البنوك
<hr/> 5,624,107	<hr/> 4,686,224	

ترافق المجموعة باستمرار تأخر العملاء والأطراف المقابلة الأخرى في السداد وتحدد إما بصورة منفصلة أو على مجموعات وتقوم بإدراج هذه المعلومات في أدوات مراقبة مخاطر الائتمان. إن سياسة الائتمان لدى المجموعة تمثل 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 المدينة مبينة في الإيضاح رقم 10.

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

فيما يلي المعلومات حول التركزات الجوهرية الأخرى لمخاطر الائتمان:

المجموع	دولى	محلى	في 31 ديسمبر 2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,701,409	2,488,897	212,512	مدينون وموجودات أخرى
405,963	69,686	336,277	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
400,000	160,000	240,000	ودائع استثمارية
1,178,852	265,244	913,608	أرصدة لدى البنوك
<hr/> 4,686,224	<hr/> 2,983,827	<hr/> 1,464,797	

-21 إدارة المخاطر (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

المجموع دينار كويتي	دولي دينار كويتي	محلي دينار كويتي	
1,085,840	414,530	671,310	في 31 ديسمبر 2015 مدینون وموجودات أخرى
881,166	750,750	130,416	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة
240,000	-	240,000	ودائع استثمارية
3,417,101	899,760	2,517,341	أرصدة لدى البنك
<u>5,624,107</u>	<u>2,065,040</u>	<u>3,559,067</u>	

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لطرف مقابل فردي كما في 31 ديسمبر كان يبلغ 2,184,603 دينار كويتي (2015: 750,750 دينار كويتي).

21.3 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.

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

المجموع دينار كويتي	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 1 شهر دينار كويتي	أقل من سنة شهرين دينار كويتي	أقل من 12 شهرًا دينار كويتي	كما في 31 ديسمبر 2016 دائنون ومطلوبات أخرى مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة تسهيلات تورق ومرابحة مخصص مكافأة نهاية الخدمة
3,446,455	-	2,478,469	634,050	333,936	
331,762	-	321,892	1,000	8,870	
8,786,982	6,857,137	1,771,982	38,195	119,668	
172,032	172,032	-	-	-	
<u>12,737,231</u>	<u>7,029,169</u>	<u>4,572,343</u>	<u>673,245</u>	<u>462,474</u>	<u>كما في 31 ديسمبر 2015 دائنون ومطلوبات أخرى مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة تسهيلات تورق ومرابحة مخصص مكافأة نهاية الخدمة</u>
3,499,479	-	1,704,435	1,558,296	236,748	
1,203,575	-	1,048,425	143,769	11,381	
10,194,688	7,384,632	2,752,768	38,192	19,096	
183,845	183,845	-	-	-	
<u>15,081,587</u>	<u>7,568,477</u>	<u>5,505,628</u>	<u>1,740,257</u>	<u>267,225</u>	<u>كما في 31 ديسمبر 2015 دائنون ومطلوبات أخرى مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة تسهيلات تورق ومرابحة مخصص مكافأة نهاية الخدمة</u>

إدارة رأس المال

-22

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.

-22 إدارة رأس المال (تنمية)

ترافق المجموعة رأس المال على أساس معدل الإقراض ويتم احتسابه بصفي الدين محسوماً على مجموع صافي الدين وحقوق الملكية كما يلي:

2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
10,002,687	8,638,467	دائع تورق ومرابحة
(3,417,101)	(1,178,852)	نادساً: نقد وأرصدة لدى البنك
(240,000)	(400,000)	نادساً: ودائع استثمارية
6,345,586	7,059,615	صافي الدين
40,794,008	34,534,569	إجمالي رأس المال
47,139,594	41,594,184	رأس المال وصافي الدين
13%	17%	معدل الإقراض

-23 قياس القيمة العادلة

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

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 الملحوظة ذات الصلة والتقليل من الاعتماد على المدخلات غير الملحوظة.

تم تبيان المنهجيات والاقرارات 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 نادساً انخفاض القيمة (ايضاح رقم 9).

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 الملحوظة 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 الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في الأسواق الناشطة (المستوى 1)	
23,411,313	6,793,342	16,617,971	-	2016 عقارات استثمارية
26,129,127	8,010,060	18,119,067	-	2015 عقارات استثمارية

- 23 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

الأدوات غير المالية: (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات غير المالية ضمن المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة:

السنة	النهاية	الدخل	الرصيد في بداية	في بيان	المسجلة
		المجموع			

6,793,342	(1,216,718)	8,010,060
-----------	-------------	-----------

31 ديسمبر 2016
عقارات استثمارية

8,010,060	(888,655)	8,898,715
-----------	-----------	-----------

31 ديسمبر 2015
عقارات استثمارية

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

المستوى 3 من الجدول الهرمي
تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري 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 6 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 339,667 دينار كويتي (400,503 دينار كويتي).