

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية
ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

أساس الرأي

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

التأكيد على أمر

نلفت الانتباه إلى الإيضاح 6 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين عدم التأكد المتعلق بقدرة الإدارة على تجديد العقد بنظام البناء والتشغيل والتحويل ("BOT") والذي قد يكون له تأثير على جزء من عمليات المجموعة في المستقبل فيما يتعلق بهذا العقد. إن رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي نرى، بناءً على حكمنا المهني، أنها ذات أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها بدون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديددها وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

(أ) انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

لدى المجموعة موجودات غير ملموسة تتكون من عقود بنظام البناء والتشغيل والتحويل مبرمة مع حكومة دولة الكويت لبناء وتشغيل محطات وصول الطائرات وساحات انتظار سيارات. ينشأ جزء جوهري من عمليات المجموعة عن هذه العقود محدودة المدة بنظام البناء والتشغيل والتحويل. وبناء على متطلبات معيار المحاسبة الدولي 38 ومعيار المحاسبة الدولي 36، حددت الإدارة ما إذا كان هناك أي تغيرات عكسية خارجية جوهرية بما في ذلك العوامل المرتبطة بالسوق أو العوامل الاقتصادية أو التكنولوجية أو البيئة القانونية التي تعمل فيها المجموعة أو العوامل الداخلية الملحوظة ومن بينها العجز عن تحقيق الأرباح المسجلة في الموازنات والمتوقعة في السنة الحالية والسنوات السابقة، والتي من شأنها أن تبرز مؤشرات على الانخفاض في القيمة والتي إما أن تؤثر على القيمة المدرجة بالدفاتر أو العمر الإنتاجي المتبقي. ونظراً لأهمية هذه الموجودات غير الملموسة ومصروف الإطفاء المتعلق بها في البيانات المالية المجمعة ككل والافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة في تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشرات على الانخفاض في القيمة، اعتبرنا الموجودات غير الملموسة المرتبطة بالعقود القائمة على نظام البناء والتشغيل والتحويل من أمور التدقيق الرئيسية. تم عرض السياسات المحاسبية المتعلقة بالموجودات غير الملموسة والأحكام والافتراضات المستخدمة من قبل الإدارة في تقييم المؤشرات على الانخفاض في قيمتها ضمن الإيضاح 3 حول البيانات المالية المجمعة.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها مراجعة تقييم الإدارة للمؤشرات على الانخفاض في القيمة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وكما هو موضح أعلاه، اشتملت مقاييس المدخلات الأساسية المستخدمة من قبل الإدارة في تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشرات على الانخفاض في قيمة الموجودات غير الملموسة على البيانات المتعلقة بالسوق مثل العوامل الاقتصادية المحلية أو التكنولوجية أو البيئة القانونية المرتبطة تحديداً بدولة الكويت وكذلك بعض المعلومات الداخلية المتعلقة بالتدفقات النقدية الناتجة عن هذه العقود. وقمنا بتقييم مدى ملائمة مقاييس المدخلات المذكورة عن طريق تحليل المعلومات المالية للمجموعة والبيانات الاقتصادية المتاحة علناً والمستندات القانونية لهذه العقود وغيرها. كما قمنا بتقييم مدى ملائمة الإفصاحات المتعلقة بالموجودات غير الملموسة ضمن الإيضاح 6 حول البيانات المالية المجمعة.

(ب) تصنيف أحد الترتيبات المالية وتحديد الانخفاض في قيمته

شرعت المجموعة في تمويل طرف ذي علاقة منذ عام 2014 لغرض إنشاء وتطوير مركز تجاري كبير في دولة الإمارات العربية المتحدة ("المشروع") من خلال ترتيب تمويلي معقد. وحيث إن شروط الاتفاقية تعتبر جوهرية لتقييم التصنيف الحالي لهذا الترتيب والانخفاض في قيمة المبالغ المستحقة من الطرف ذي علاقة، تقوم الإدارة بمراجعة هذه الشروط في كل فترة بيانات مالية مجمعة. كما تتضمن هذه الشروط خاصية التحويل إلى حقوق ملكية المشروع عند تحقيق أهداف تشغيلية معينة. وقامت الإدارة بتقييم حالة المشروع لتقييم مدى قابلية استرداد القيمة المدرجة بالدفاتر المستحقة من الطرف ذي علاقة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة بما في ذلك العوامل المرتبطة بالاقتصاد الكلي في دولة الإمارات العربية المتحدة وخطة العمل للمشروع وغيرها من عوامل. ونظراً لأهمية المشروع وتعقيد هذه المعاملة، اعتبرنا تصنيف هذا الترتيب المالي وتحديد الانخفاض في قيمته من أمور التدقيق الرئيسية.

كجزء من إجراءات التدقيق التي قمنا بها، قمنا بعدة إجراءات من بينها تقييم شروط الاتفاقيات المختلفة المبرمة من قبل المجموعة فيما يتعلق بهذا المشروع بهدف تقييم مدى ملائمة المعالجة المحاسبية وتصنيف كافة جوانب الترتيبات المالية والإفصاح عنها حتى تاريخه. وقمنا باختبار عينة من المساهمات المادية التي تمت خلال السنة لتمويل المشروع عن طريق مضاهاتها بالأدلة المؤيدة ومقارنتها بالشروط التعاقدية للاتفاقيات. كما قمنا أيضاً بتقييم مدى ملائمة تقييم الإدارة فيما يتعلق بتحديد المؤشرات على الانخفاض في القيمة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بالقرض إلى طرف ذي علاقة ضمن الإيضاح 13 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

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

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

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن
أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن
الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية المجمعة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية
مع الإفصاح، متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض
الإدارة تصفية المجموعة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو
الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا
يضمن أن عملية التدقيق وفقاً 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 مجمعة على القرارات
الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية 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 إبداء رأينا. إن مخاطر
عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ
أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء
الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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

● التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد 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 تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

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

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

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتاج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. (تتمة)

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

بدر عادل العبدالجادر

بدر عادل العبدالجادر
سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فئة أ
إرنست ويونغ
العيان والعصيمي وشركاهم

العيان والعصيمي وشركاهم
إرنست ويونغ **EY**

28 فبراير 2018
الكويت

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
13,221,512 (1,190,747)	13,992,623 (1,231,814)		إيرادات تكاليف تشغيل
12,030,765	12,760,809		مجمّل الربح
(1,588,504) (1,040,845) 391,528	(1,824,877) (1,141,153) 79,806		مصروفات عمومية وإدارية رواتب ومزايا موظفين إيرادات أخرى
9,792,944	9,874,585		الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(52,500) (2,355,282)	(71,868) (1,871,547)	6	استهلاك إطفاء
7,385,162	7,931,170		الربح قبل الفوائد والضرائب
1,469,291	2,200,991		إيرادات فوائد
8,854,453	10,132,161		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(88,787) (229,401) (92,662) (25,000)	(82,782) (257,476) (91,501) (25,000)	16	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ضريبة دعم العمالة الوطنية الزكاة مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
8,418,603	9,675,402		ربح السنة
8,442,803 (24,200)	9,644,470 30,932	4	الخاص بـ: مساهمي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة
8,418,603	9,675,402		
88.71 فلس	101.33 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
8,418,603	9,675,402		ربح السنة
-	(333,914)		بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل الشامل في فترات لاحقة: تعديل تحويل عملات أجنبية
-	(333,914)		خسائر شاملة أخرى للسنة
8,418,603	9,341,488		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
280,837	283,580		ممتلكات ومعدات
12,071,794	10,224,312	6	موجودات غير ملموسة
2,749,198	1,449,198	7	موجودات مالية متاحة للبيع
20,339,286	30,022,447	13	قرض إلى طرف ذي علاقة
<u>35,441,115</u>	<u>41,979,537</u>		
			موجودات متداولة
2,701,546	3,499,184	8	مديون وموجودات أخرى
5,307,034	7,679,086	9	النقد والنقد المعادل
<u>8,008,580</u>	<u>11,178,270</u>		
<u>43,449,695</u>	<u>53,157,807</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
8,250,000	10,000,000	10 (أ)	رأس المال
10,500,000	10,500,000	10 (ب)	علاوة إصدار أسهم
4,125,000	5,000,000	10 (ج)	احتياطي إجباري
(1,544,594)	(1,544,594)	11	أسهم خزينة
(260,978)	(260,978)		احتياطي آخر
-	(333,914)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
8,460,915	15,480,385		أرباح مرحلة
<u>29,530,343</u>	<u>38,840,899</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
2,460,240	2,123,770		الحصص غير المسيطرة
<u>31,990,583</u>	<u>40,964,669</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
3,484,154	4,774,891	12	دائنون ومطلوبات أخرى
304,561	399,990		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>3,788,715</u>	<u>5,174,881</u>		
			مطلوبات متداولة
7,670,397	7,018,257	12	دائنون ومطلوبات أخرى
<u>11,459,112</u>	<u>12,193,138</u>		إجمالي المطلوبات
<u>43,449,695</u>	<u>53,157,807</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



نادية عبد الله محمد عقيل
الرئيس التنفيذي ونائب رئيس مجلس الإدارة

طارق إبراهيم محمد موسى
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاحات
		أنشطة التشغيل
		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
8,854,453	10,132,161	تعديلات لـ:
2,407,782	1,943,415	استهلاك وإطفاء
79,378	123,332	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(1,469,291)	(2,200,991)	إيرادات فوائد
226,560	94,993	8 مخصص دين مشكوك في تحصيله، بالصافي
(222,881)	-	ربح عملات أجنبية
9,876,001	10,092,910	
(908,990)	(1,260,033)	التغيرات في رأس المال العامل:
1,160,220	181,838	مدينون وموجودات أخرى
		دائنون ومطلوبات أخرى
10,127,231	9,014,715	التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(10,267)	(27,903)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
10,116,964	8,986,812	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		أنشطة الاستثمار
(113,528)	(74,611)	شراء ممتلكات ومعدات
-	(24,065)	6 إضافات إلى موجودات غير ملموسة
1,950,000	1,300,000	متحصلات من استحقاق موجودات مالية متاحة للبيع
(9,298,477)	(7,913,845)	قرض إلى طرف ذي علاقة
137,689	97,761	إيرادات فوائد مستلمة
(7,324,316)	(6,614,760)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(6,752,720)	-	16 توزيعات أرباح مدفوعة
(6,752,720)	-	التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(3,960,072)	2,372,052	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
9,267,106	5,307,034	النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
5,307,034	7,679,086	9 النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

المجموع دينار كويتي	غير السيطرة دينار كويتي	الإجمالي الفرعي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دينار كويتي	احتياطي آخر دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	احتياطي إجباري دينار كويتي	علاوة	
								إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
31,990,583	2,460,240	29,530,343	8,460,915	-	(260,978)	(1,544,594)	4,125,000	10,500,000	8,250,000
9,675,402	30,932	9,644,470	9,644,470	-	-	-	-	-	-
(333,914)	-	(333,914)	-	(333,914)	-	-	-	-	-
9,341,488	30,932	9,310,556	9,644,470	(333,914)	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,750,000)	-	-	-	-	-	1,750,000
-	-	-	(875,000)	-	-	-	875,000	-	-
(367,402)	(367,402)	-	-	-	-	-	-	-	-
40,964,669	2,123,770	38,840,899	15,480,385	(333,914)	(260,978)	(1,544,594)	5,000,000	10,500,000	10,000,000
30,324,700	2,484,440	27,840,260	6,770,832	-	(260,978)	(1,544,594)	4,125,000	10,500,000	8,250,000
8,418,603	(24,200)	8,442,803	8,442,803	-	-	-	-	-	-
(6,752,720)	-	(6,752,720)	(6,752,720)	-	-	-	-	-	-
31,990,583	2,460,240	29,530,343	8,460,915	-	(260,978)	(1,544,594)	4,125,000	10,500,000	8,250,000

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة
للسنة
إصدار أسهم منحة (إيضاح 16)
المحول إلى الاحتياطي الإجباري
تصفية شركة تابعة

كما في 31 ديسمبر 2017
كما في 1 يناير 2016
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
توزيعات أرباح لسنة 2015 بقيمة
86 فلس للسهم (إيضاح 16)

كما في 31 ديسمبر 2016

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 21 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 - الأنشطة والمعلومات حول الشركة

تأسست شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") كشركة مساهمة كويتية مغلقة في 4 ديسمبر 2000 وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو مطار الكويت الدولي، ص.ب. 27068 الصفاة 13131 دولة الكويت. إن الأغراض الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي:

- تقديم الخدمات الأرضية وخدمات التنظيف للطائرات، بالإضافة إلى تزويد الطائرات بالماء وتموينها بالإمدادات الأخرى،
- خدمة تأجير الطائرات،
- خدمات السياحة والسفر والشحن،
- إدارة المشاريع،
- استثمار الفوائض المالية في محافظ استثمارية تدار من قبل مؤسسات متخصصة،
- حق المشاركة بأي وجه مع شركات أخرى تزاوياً أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو أن تشارك في أسهمها.
- إدارة وتطوير الأنشطة العقارية ومن بينها خدمات الاستشارات العقارية.
- التجارة العامة في مواد البناء والمعدات والعقارات.
- تملك وتأجير واستئجار الأراضي والعقارات.
- المشاركة في تنفيذ البنية التحتية للمشروعات السكنية والتجارية والصناعية وإدارة المنشآت العقارية طبقاً للوائح بنظام البناء والتشغيل والتحويل.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 22 فبراير 2018، وتخضع البيانات المالية المجمعة لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم. يحق للجمعية العمومية السنوية للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن أسهم الشركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة أجيليتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم الكبرى") وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم.

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2017. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر 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:

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

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

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

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

تعيد المجموعة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغييرات 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.

ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة وبالحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك الأمر إلى رصيد عجز للحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية للشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم عند التجميع استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة، مع عدم فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تعمل على استبعاد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة)، والمطلوبات، والحصص غير المسيطرة وبنود حقوق الملكية الأخرى؛ بينما تعمل على تحقق أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الدخل الشامل المجمع وتسجيل أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة.

تمثل الحصص غير المسيطرة حقوق الملكية في الشركات التابعة التي لا تتعلق سواء بشكل مباشر أو غير مباشر بمساهمي الشركة الأم. يتم عرض حقوق الملكية وصافي الإيرادات الخاصة بالحصص غير المسيطرة بشكل منفصل في بيانات الدخل الشامل والمركز المالي والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

نسبة الملكية الفعلية %		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
2016	2017			
66.57	66.57	إدارة وخدمات	الكويت	شركة رويال أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)
51.00	-	إدارة وخدمات	الكويت	الشركة المتحدة الوطنية لخدمات الطيران ذ.م.م.
100.00	100.00	عقارات وتطوير عقاري	الكويت	شركة الأرفاج العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("أرفاج")
محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة أرفاج				
		الإمارات العربية المتحدة		شركة أرفاج المحدودة
100.00	100.00	عقارات وتطوير عقاري		

خلال السنة الحالية، تم تصفية الشركة المتحدة الوطنية لخدمات الطيران ذ.م.م.، وهي شركة خاملة.

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي تسري اعتباراً من 1 يناير 2017 ولم يكن لها أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. فيما يلي طبيعة وتأثير كل معيار جديد أو تعديل:

2.2 التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معايير وتفسيرات جديدة ومعدلة (تتمة)

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح
تتطلب التعديلات من الشركات الإفصاح عن التغييرات في مطلوباتها الناتجة عن أنشطة التمويل بما في ذلك التغييرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية (على سبيل المثال، أرباح أو خسائر تحويل العملات الأجنبية). على الرغم من ذلك ليس لتطبيق هذا التعديل أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3.1 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع الأخذ في الاعتبار شروط السداد التعاقدية المحددة وباستثناء الخصومات.

تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كشركة أساسية أو كوكيل. وانتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع الترتيبات. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

إيرادات تأجير

تتحقق إيرادات التأجير من عقود التأجير التشغيلي، ناقصاً للتكاليف المبدئية المباشرة التي تكبدتها المجموعة لإبرام تلك العقود على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير، باستثناء إيرادات التأجير المحتملة التي يتم تسجيلها عند تحققها.

يتم تسجيل المبالغ المستلمة من المستأجرين لإنهاء عقود التأجير أو للتعويض عن الأضرار في بيان الدخل الشامل المجمع عندما تنشأ.

إيرادات الخدمات

تتحقق الإيرادات من خدمات الطيران مثل إدارة الخدمات الأرضية والأنشطة العقارية مثل أعمال الأمن والنظافة والصيانة عند تقديم الخدمات ذات الصلة.

إيرادات الفوائد

تتحقق إيرادات الفوائد عند استحقاق الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان الترتيب يتمثل في (أو يشتمل على) عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب في بداية عقد التأجير. ويتمثل الترتيب في أو يشتمل على عقد تأجير إذا كان إنجاز الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين (أو مجموعة موجودات معينة) وما إذا كان الترتيب ينقل الحق في استخدام ذلك الأصل (أو الموجودات) وحتى وإن لم يكن ذلك الأصل (أو تلك الموجودات) محددة على نحو صريح في الترتيب.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقد التأجير في بداية تاريخ التأجير كعقد تأجير تمويلي أو عقد تأجير تشغيلي. يتم تصنيف عقد التأجير الذي ينقل كافة المخاطر والمزايا الجوهرية المتعلقة بالملكية إلى المجموعة كعقد تأجير تمويلي.

يتم استهلاك الأصل المؤجر على مدى العمر الإنتاجي للأصل. ومع ذلك، ليس هناك تأكيد معقول من أن المجموعة سوف تحصل على الملكية في نهاية مدة التأجير ويتم استهلاك الأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة التأجير، أيهما أقصر.

إن عقد التأجير التشغيلي هو عقد تأجير خلاف عقد التأجير التمويلي. ويتم تسجيل دفعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات تشغيل في بيان الدخل الشامل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير التي تحتفظ المجموعة بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المبدئية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي والترتيب له إلى القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المؤجر ويتم تسجيلها على مدى فترة التأجير على نفس الأساس الذي يتم به تسجيل إيرادات التأجير. ويتم تسجيل الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

3.1 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس الإدارة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الإجباري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من الربح الخاضع للضريبة للسنة. وفقاً للقانون، يخصم من ربح السنة كل من الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية.

الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بصورة منفصلة بالتكلفة عند التحقق المبني. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في عملية دمج الأعمال في القيمة العادلة لهذه الموجودات كما في تاريخ الحيازة. بعد التحقق المبني، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة.

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات غير الملموسة:

20 سنة	المجمع التجاري بمطار الكويت الدولي
10 سنوات	مجمع ديسكفري*
16 سنة	مطار الشيخ سعد

*مطفأة بالكامل كما في 31 ديسمبر 2017.

تطفأ الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى أعمارها الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييمها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. كما يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل.

إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة في بيان الدخل الشامل للمجمع.

ويتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل وتدرج في بيان الدخل للمجمع عند عدم تحقق الأصل.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة 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 لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة على نحو كبير. عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استرداده.

عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة إلى الموازنات المفصلة والحسابات المتوقعة والتي تم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. بشكل عام، تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة فترة خمس سنوات. للفتترات الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل المدى ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

3.1 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

تدرج خسائر انخفاض القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل الشامل المجمع ضمن فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته، باستثناء الموجودات المعاد تقييمها سابقاً حيث تؤخذ إعادة التقييم إلى الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة، يدرج أيضاً انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى وصولاً إلى مبلغ أي إعادة تقييم سابقة.

عندما يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة قيمة الأصل المدرجة بالدفاتر إلى التقدير المعدل لمبلغه الممكن استرداده، على ألا تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر التي تم زيادتها تلك القيمة المدرجة بالدفاتر التي تم تحديدها في حالة عدم تسجيل خسائر انخفاض قيمة لذلك الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. ويتم تسجيل عكس خسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الدخل الشامل المجمع.

الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لإحدى الشركات والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لشركة أخرى. الموجودات المالية

الموجودات المالية

التحقق المبني والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبني كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض ومدنيين، أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق، أو موجودات مالية متاحة للبيع أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تغطية فعالة متى كان ذلك مناسباً. تدرج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة، باستثناء في حالة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق (المتاجرة بالطريقة الاعتيادية)، تدرج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع، والقرض إلى طرف ذي علاقة، والمدنيين، والنقد والنقد المعادل. كما في 31 ديسمبر 2017، لم يكن لدى المجموعة أي استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

موجودات مالية متاحة للبيع

تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في أسهم المصنفة كممتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم يتم تصنيفها كمحتفظ به للمتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وتتضمن أوراق الدين في هذه الفئة الأوراق التي تم حيازتها بنية الاحتفاظ بها لفترة زمنية غير محددة ويمكن بيعها استجابة لمتطلبات السيولة أو للتغيرات في ظروف السوق.

بعد القياس المبني، يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم عدم تحقق الاستثمار، وفي ذلك الوقت يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل الشامل المجمع؛ أو يتم تقدير وجود انخفاض في قيمة الموجودات المالية حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل الشامل المجمع. أما بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة منها، فيتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. وتسجل الفائدة المكتسبة أثناء الاحتفاظ بالموجودات المالية المتاحة للبيع كإيرادات فوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

قروض ومدنيون

إن القروض والمدنيين هي موجودات مالية ذات مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير مدرجة في سوق نشط. بعد القياس المبني، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً الانخفاض في القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة أخذاً في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج معدل الفائدة الفعلي ضمن إيرادات الفائدة في بيان الدخل الشامل المجمع. وتدرج خسائر القروض والمدنيين الناتجة عن الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل المجمع.

3.1 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع وبين التدفقات النقدية المجمع من النقد في الصندوق ولدى البنوك والنقد المدار من قبل مدير المحفظة والودائع محددة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية حتى 3 أشهر.

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والأرصدة لدى البنوك كما هو محدد أعلاه.

عدم تحقق الموجودات المالية

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزءاً من الأصل المالي أو جزءاً من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل أو تدخل المجموعة في ترتيب القبض والدفع، فإنها تقوم بتقدير ما إذا ما زالت تحتفظ بمخاطر ومزايا الأصل، وإلى أي مدى ذلك. وإذا لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المزايا والمخاطر الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تحقق الأصل إلى مدى استمرار سيطرة المجموعة على الأصل. وفي هذه الحالة، تقوم المجموعة بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام ذي الصلة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

إن السيطرة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول يتم قياسها بالقيمة المدرجة بالدفاتر الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداؤه، أيهما أقل.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا أو مجموعة موجودات مالية تعرضت للانخفاض في القيمة. ينشأ انخفاض القيمة نتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر منذ التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون له تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المدين أو مجموعة المدينين صعوبات مالية جوهرية، أو التقصير أو التعثر في سداد الفوائد أو الدفعات الأساسية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو غير ذلك من ترتيبات إعادة الهيكلة المالية؛ وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغييرات المرتبطة بالمتأخرات أو التغييرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التأخير.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن استثمارًا أو مجموعة استثمارات تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم والمصنفة كمتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً كبيراً أو متواصلاً في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم استبعاد الخسائر المترتبة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة ذلك الاستثمار والمدرجة سابقاً في الأرباح أو الخسائر - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في الأرباح أو الخسائر. إن خسائر انخفاض قيمة الاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال الأرباح أو الخسائر، وتدرج الزيادات في قيمتها العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقدير الانخفاض في القيمة استناداً إلى نفس المعايير المستخدمة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ومع ذلك، فإن المبلغ المسجل لانخفاض القيمة يمثل الخسائر المترتبة المقاسة بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة لذلك الاستثمار والمسجلة سابقاً في بيان الدخل الشامل المجمع.

3.1 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المتاحة للبيع (تتمة)

تستمر إيرادات الفوائد المستقبلية في الاستحقاق استناداً إلى القيمة المدرجة بالدفاتر المخفضة للأصل، بواسطة معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. في حالة زيادة القيمة العادلة لأداة دين في سنة لاحقة ويمكن ربط هذه الزيادة بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل المجمع، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الدخل الشامل المجمع.

موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بإجراء تقييم فردي للموجودات الجوهرية على أساس إفرادي لتحديد مدى وجود انخفاض في القيمة، أو بصورة مجمعة بالنسبة للموجودات المالية غير الجوهرية بشكل منفرد. إذا قررت المجموعة عدم وجود دليل موضوعي لانخفاض قيمة الأصل المالي الذي تم تقييمه بشكل منفرد، سواء كان جوهرياً أم لا، فإن المجموعة تدرج الأصل المالي ضمن مجموعة من الموجودات المالية لها سمات مماثلة من حيث المخاطر الائتمانية، وتقوم بتقييمها بشكل مجمع لتحديد انخفاض القيمة. كما أن الموجودات المالية التي تم تقييمها بشكل منفرد لتحديد انخفاض القيمة وثبت انخفاض قيمتها أو استمرارها في تحقيق خسائر انخفاض القيمة فلا يتم إدراجها ضمن التقييم المجمع لتحديد انخفاض القيمة.

يتم قياس قيمة خسائر انخفاض القيمة المحددة بالفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها بعد). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للموجودات المالية. وفي حالة القروض ذات معدلات الفوائد المتغيرة، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة من انخفاض القيمة هو معدل الفائدة الفعلي الحالي.

يتم تخفيض القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل من خلال استخدام حساب مخصص، وتسجل قيمة الخسائر في بيان الدخل الشامل المجمع. ويستمر استحقاق إيرادات الفائدة على القيمة المدرجة بالدفاتر المخفضة وتستحق باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

يتم تسجيل إيرادات الفوائد في بيان الدخل الشامل المجمع. يتم شطب القروض مع المخصص المرتبط به في حالة عدم وجود احتمال فعلي لاستردادها في المستقبل مع تحقق كافة الضمانات أو تحويلها إلى المجموعة.

في حالة زيادة أو نقص خسائر الانخفاض في القيمة المقدرة، في سنة لاحقة، بسبب حدث وقع بعد تسجيل انخفاض القيمة، يتم زيادة أو تخفيض خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً من خلال تعديل حساب المخصص. وفي حالة استرداد شطب لاحقاً، فيتم إضافة المبلغ المسترد إلى بيان الدخل الشامل المجمع.

المطلوبات المالية

التحقق المبني والقياس

تصنف المطلوبات المالية عند التحقق المبني كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو داننين، متى كان ذلك ملائماً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبني. تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة في حالة القروض والسلف والداننين.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الداننين والمطلوبات الأخرى. وكما في 31 ديسمبر 2017، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

داننون ومطلوبات أخرى

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ سيتم دفعها في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات تم تسلمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق لالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيم المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل الشامل المجمع.

3.1 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المحققة وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

قياس القيمة العادلة

تعرف القيمة العادلة بأنها المبلغ المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

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

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يمكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصلحتهم الاقتصادية المثلى.

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 مستوى له.

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام (قانوني أو استدلالي) حالي ناتج عن حدث وقع من قبل، ويكون من المحتمل ظهور حاجة إلى التدفق الصادر للموارد التي تشتمل على منافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق منها. ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للأموال مادياً، يمثل مبلغ المخصص القيمة الحالية للمصروفات المتوقع تكبدها لتسوية الالتزام. عندما تتوقع المجموعة استرداد جزء من المخصص أو المخصص بالكامل، يتحقق الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الدخل الشامل المجموع بالصافي بعد أي استرداد.

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها ضمن البيانات المالية المجمعة ما لم يكن التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجموع، بل يتم الإفصاح عنها ضمن البيانات المالية المجمعة عندما يكون تحقيق المنافع الاقتصادية مرجحاً.

أسهم الخزينة

تدرج أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة التي تم إعادة حيازتها (أسهم خزينة) بالتكلفة وتخصم من حقوق الملكية. لا يتم إدراج أي أرباح أو خسائر في بيان الدخل الشامل المجموع عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. تدرج أي خسائر محققة في احتياطي أسهم الخزينة أو احتياطي علاوة إصدار الأسهم في حدود الرصيد الدائن في ذلك الحساب. وتحمل أي زيادة في الخسائر على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات. ويتم استخدام الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً لمقاصة أي خسائر تم تسجيلها سابقاً في حساب الاحتياطيات والأرباح المرحلة واحتياطي أسهم الخزينة على التوالي. لا يتم توزيع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بشكل متناسب، ويؤدي إلى تخفيض متوسط التكلفة للسهم الواحد دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافأة نهاية الخدمة لكافة موظفيها. إن استحقاق هذه المكافآت يستند إلى الراتب الأخير للموظف وطول مدة الخدمة وإلى إتمام فترة خدمة كحد أدنى. تحمل التكاليف المتوقعة لتلك المكافآت على مدى فترة الخدمة.

إضافة إلى ذلك، بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بدفع اشتراكات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية وتحسب كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بتلك الاشتراكات والتي تسجل كمصروف عند استحقاقها.

3.1 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية

يجري قيد المعاملات بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف للعملة الرئيسية السائد بتاريخ المعاملة. تتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف للعملة الرئيسية السائد بتاريخ البيانات المالية المجمعة. تؤخذ جميع الفروق إلى بيان الدخل الشامل المجمع.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بطريقة تتوافق مع تحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبنود (أي فروق التحويل للبنود التي يتم تحقق أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الدخل الشامل المجمع تدرج أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى أو بيان الدخل الشامل المجمع، على التوالي).

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة يتم من خلاله تنفيذ أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات وتكبد تكاليف. تستخدم إدارة المجموعة قطاعات التشغيل لتوزيع الموارد وتقييم الأداء ويكون نظام اعداد التقارير متوافقاً مع التقارير الداخلية المقدمة إلى مسؤول اتخاذ قرارات التشغيل الرئيسي. يتم تجميع قطاعات التشغيل التي تعكس سمات اقتصادية ومنتجات وخدمات وفئة عملاء مماثلة ويتم إعداد تقارير عنها كقطاعات قابلة لإعداد التقارير عنها.

3.2 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة. ومع ذلك، فإن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً مادياً على القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع في أسهم على أنها انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند توافر دليل موضوعي آخر على وجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب اتخاذ أحكام هامة.

تصنيف الاستثمارات

تحدد المجموعة عند حيازة الاستثمار ما إذا كان يجب تصنيفه كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو موجودات مالية متاحة للبيع.

الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة

تقدر إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة استناداً إلى استخدام الموجودات المزمع والأعمار الاقتصادية لها. إن التغيرات اللاحقة في الظروف مثل الاستخدام المتوقع للموجودات ذات الصلة قد تؤدي إلى اختلاف الأعمار الإنتاجية الفعلية عن التقديرات المبدئية.

انخفاض قيمة الأرصدة المدينة

يتم إجراء تقدير للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

إن انخفاض قيمة الموجودات غير المالية قد يكون له تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقييم الإدارة انخفاض قيمة الموجودات غير المالية في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر قد تكون غير قابلة للاسترداد.

تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- انخفاض جوهري في القيمة السوقية والمتوقع مع مرور الوقت أو الاستخدام العادي.
- التغيرات الهامة في التكنولوجيا والبيانات الرقابية.
- دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ أو سيصبح أسوأ من المتوقع.

3.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة:

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 جميع الجوانب الثلاثة للمحاسبة عن مشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض 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، يجب التطبيق بأثر رجعي إلا أن عرض المعلومات المقارنة ليس الزامياً. بالنسبة لمحاسبة التغطية، تسري المتطلبات بشكل عام في المستقبل مع السماح ببعض الاستثناءات.

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب دون إعادة إدراج المعلومات المقارنة. بشكل عام، لا تتوقع المجموعة أي تأثير جوهري على بيان المركز المالي أو حقوق الملكية الخاصة بها باستثناء أثر تطبيق متطلبات التصنيف والقياس للمعيار الدولي للتقارير المالية وفقاً للموضح أدناه.

التصنيف والقياس

يتطلب المعيار الجديد تقييم كافة الموجودات المالية باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات من خلال الجمع بين نموذج الاعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات والسمات التعاقدية للتدفقات النقدية للأدوات.

إن المحاسبة عن المطلوبات المالية لا تختلف إلى حد كبير عن متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معالجة الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المنشأة والمصنفة كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تعرض هذه التحركات، في الإيرادات الشاملة الأخرى على الإيعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل ما لم تنشأ فروق محاسبية في الأرباح أو الخسائر.

قامت المجموعة بمراجعة وتقييم الأدوات المالية الحالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 في ضوء الحقائق والظروف القائمة في ذلك التاريخ، وانتهت إلى ما يلي فيما يتعلق بالتصنيف والقياس:

- إن الموجودات المالية التي تمثل المدينين والنقد والنقد المعادل والتي يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الاعمال الذي يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية سيتم لاحقاً قياسها بالتكلفة المطفأة،
- إن الموجودات المالية التي تمثل قرض إلى طرف ذي علاقة بمبلغ 30,022,447 دينار كويتي والمقاسة بالتكلفة المطفأة سيتم قياسها بدلاً من ذلك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وتعمل الإدارة على تحديد قيمتها العادلة بناءً على معلومات مالية موثوق فيها مع تقييم الأثر فور تحديد الإدارة لقيمتها العادلة بصورة موثوق منها وتعرض في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2018.
- يتم تصنيف بعض الموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوق منها كموجودات مالية محتفظ بها كممتاحة للبيع مدرجة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة بمبلغ 1,449,198 دينار كويتي. من المخطط أن يتم الاحتفاظ بهذا الاستثمار في المستقبل القريب، وسوف تقوم المجموعة بتطبيق خيار عرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. تعمل الإدارة على تحديد القيمة العادلة بناءً على معلومات مالية موثوق فيها مع تقييم الأثر فور تحديد الإدارة لقيمتها العادلة بصورة موثوق منها وتعرض في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 31 مارس 2018. يستند هذا التقييم إلى المعلومات المتاحة حالياً وقد يخضع للتغيرات الناتجة من المعلومات الإضافية المعقولة والمؤيدة التي تتوفر لدى المجموعة في السنة المالية 2018، عندما تقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.
- لا تتوقع المجموعة أي تغييرات جوهريّة على المطلوبات المالية حيث تقوم المجموعة بتصنيف كافة مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، ومن المتوقع أن يتم ترحيل نفس التصنيف ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بناءً على نموذج الاعمال للمجموعة.

انخفاض القيمة

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة للاستثمارات والقروض والمدينين سواء على مدى 12 شهر أو على مدى عمر الأداة. سوف تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة مع تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لجميع الأرصدة التجارية المدينة وليس من المتوقع أن يكون لذلك تأثيراً مادياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تتمة)
محاسبة التغطية

لا تتوقع الإدارة أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة نتيجة محاسبة التغطية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، حيث أن المجموعة في الوقت الحالي لم تدخل في أدوات مماثلة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 وتم تعديله في أبريل 2016 والذي يطرح نموذجاً مكوناً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تحويل بضائع أو تقديم خدمات للعميل.

سيحل معيار الإيرادات الجديد محل كافة متطلبات تحقق الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية. ويلزم إما التطبيق الكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويسمح بالتطبيق المبكر. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 وانتهت إلى أن تطبيق المعيار لن يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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، ولجنة التفسيرات الدائمة 15 - عقود التأجير التشغيلي-الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27-تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج الموازنة الفردي المتبع لعقود التأجير التمويلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين اثنين بالنسبة للتحقق للمستأجر- عقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل الحواسيب الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهراً أو أقل). وفي بداية تاريخ عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام بسداد مدفوعات التأجير (أي التزام التأجير) وتسجيل أصل يمثل الأصل المرتبط بحق الاستخدام خلال فترة التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). كما يجب على المستأجر تسجيل مصروفات الفوائد على التزام التأجير بصورة مستقلة بالإضافة إلى مصروفات الاستهلاك المتعلقة بالأصل المرتبط بحق الاستخدام.

وتتطلب من المستأجر أيضاً إعادة قياس التزام التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل: التغيير في مدة الإيجار، أو التغيير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتج من المؤشر أو النسبة المستخدمة لتحديد تلك المدفوعات). وبشكل عام، يقوم المستأجر بتسجيل القيمة الناتجة من إعادة قياس التزام التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام نفس مبدأ التصنيف الموضح في معيار المحاسبة الدولي 17 كما يميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي والتمويلي.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجر والمؤجر عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ويسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تطبق المنشأة أولاً المعيار الدولي للتقارير المالية 15. يجوز للمستأجر أن يختار تطبيق المعيار بطريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. ونتيجة الأحكام الانتقالية للمعيار بعض الإعفاءات. المجموعة بصدد تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية المجمعة.

4 - معلومات المجموعة

فيما يلي المعلومات المالية للشركات التابعة التي لها حصص جوهرية غير مسيطرة:

نسبة حصة حقوق الملكية الخاصة بالحصص غير المسيطرة:

نسبة الملكية %		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
2016	2017			
33.43	33.43	إدارة وخدمات	الكويت	شركة رويال أفيشن ش.م.ك. (مقفل)

4 - معلومات المجموعة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لهذه الشركة التابعة. تستند هذه المعلومات إلى المبالغ قبل استبعاد العمليات فيما بين الشركات.

2016	2017	
شركة رويال	شركة رويال	
أفييشن ش.م.ك.	أفييشن ش.م.ك.	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,848,351	2,178,501	ملخص بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:
(691,098)	(818,060)	إيرادات
(467,545)	(455,711)	تكاليف تشغيل
58,247	9,265	صافي مصروفات التشغيل
		إيرادات أخرى
747,955	913,995	الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(820,345)	(821,466)	استهلاك وإطفاء
(72,390)	92,529	ربح (خسارة) السنة
(24,200)	30,932	الربح (الخسارة) الموزع على الحصص غير المسيطرة

ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
شركة رويال	شركة رويال	
أفييشن ش.م.ك.	أفييشن ش.م.ك.	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,942,394	5,128,694	موجودات غير متداولة
1,298,993	1,906,112	موجودات متداولة
(30,355)	(44,745)	مطلوبات غير متداولة
(949,944)	(637,175)	مطلوبات متداولة
6,261,088	6,352,886	إجمالي حقوق الملكية
2,093,082	2,123,770	الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة

ملخص معلومات التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2016	2017	
شركة رويال	شركة رويال	
أفييشن ش.م.ك.	أفييشن ش.م.ك.	
دينار كويتي	دينار كويتي	
500,613	455,123	التدفقات النقدية التشغيلية
(25,846)	(7,764)	التدفقات النقدية الاستثمارية
474,767	447,359	صافي الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد

5 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (باستثناء أسهم الخزينة).

إن المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم الأساسية استناداً إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ناقصاً أسهم الخزينة خلال السنة هي كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
8,442,803	9,644,470	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
سهم 100,000,000 (4,824,307)	سهم 100,000,000 (4,824,307)	المتوسط المرجح لعدد الاسهم المدفوعة المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
95,175,693	95,175,693	المتوسط المرجح لعدد الاسهم ناقصاً أسهم الخزينة القائمة خلال السنة
88.71 فلس	101.33 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

إن ربحية السهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 كانت بمبلغ 107.52 فلس قبل التعديل بأثر رجعي ليعكس عدد الأسهم بعد أسهم المنحة (إيضاح 16).

6 - موجودات غير ملموسة

تمثل الموجودات غير الملموسة التكلفة المتكبدة لإنشاء مجمع ديسكفري التجاري وصالة الشيخ سعد وساحة انتظار السيارات والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي وفقاً لاتفاقية البناء والتملك والتحويل (BOT) المبرمة مع الحكومة الكويتية ولها عمر انتاجي ويتم إطفؤها كما هو مفصّل عنه في الإيضاح 3.

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
41,582,488	41,582,488	التكلفة: كما في 1 يناير
-	24,065	إضافات
41,582,488	41,606,553	كما في 31 ديسمبر
27,155,412	29,510,694	الإطفاء: كما في 1 يناير
2,355,282	1,871,547	المحمل للسنة
29,510,694	31,382,241	كما في 31 ديسمبر
12,071,794	10,224,312	صافي القيمة المدرجة بالدفاتر: كما في 31 ديسمبر

تتضمن الموجودات غير الملموسة أصل غير ملموس تم إطفؤه بالكامل كما في 31 ديسمبر 2017 (2016): لا شيء دينار كويتي) يمثل مشروع بنظام البناء والتملك والتحويل لإنشاء مجمع ديسكفري التجاري ("المجمع التجاري"). تم إنشاء المجمع التجاري على أرض مستأجرة من شركة المشروعات السياحية لمدة مبدئية تبلغ 10 سنوات وتم مد فترة الإيجار بعد ذلك لمدة سبعة شهور لتنتهي في 28 يناير 2014. نظراً لحدوث العديد من حالات التأخير في استلام الأرض المستأجرة من شركة المشروعات السياحية، ما أدى إلى تأثير سلبي على مدة الاستثمار، طالبت الشركة الأم بتجديد العقد لفترة إضافية وقامت لاحقاً بإقامة دعوى تعويض. ولكن، قامت شركة المشروعات السياحية بإقامة دعوى قانونية لمطالبة الشركة الأم بالانسحاب من المول وإعادة المجمع التجاري إليها. وقضت محكمة الدرجة الأولى لصالح شركة المشروعات السياحية وأقرت بالإنهاء المبدئي للعقد. استأنفت شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية هذا الحكم وتم لاحقاً تحويل الاستئناف إلى لجنة الخبراء لتقييم الأضرار العامة والتعويض. كما قدمت شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية طلب حق الرجوع على الشركة أمام محكمة التمييز التي أصدرت حكماً بتعليق تنفيذ الحكم. ولهذا، تستمر شركة المشاريع المتحدة في إدارة عمليات المول على أساس حكم محكمة التمييز ولا يمكن تقدير الوقت اللازم لانتهاء هذه الإجراءات وحتى صدور الحكم النهائي. وبناءً عليه، تم تسجيل الإيرادات من المشروع من قبل الشركة الأم في بيان الدخل الشامل المجمع حيث أنها في جميع الأحوال تتمتع بهذا الحق الحصري دون انتظار نتائج القضايا المرفوعة من كلا الجانبين.

6 - موجودات غير ملموسة (تتمة)

تتضمن الموجودات غير الملموسة مبلغ 5,008,904 دينار كويتي (2016: 5,804,805 دينار كويتي) يمثل القيمة المدرجة بالدفاتر للمشروع بنظام البناء والتملك والتحويل لإنشاء صالة الشيخ سعد ("الصالة"). تم إنشاء الصالة على أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت لمدة 20 سنة تنتهي مدة تأجيرها في 2024. اعتباراً من سبتمبر 2013، قامت هيئة الطيران المدني بالتصريح لشركة فلاي دبي، إحدى شركات الطيران، بالعمل من الصالة. وكنتيجة لذلك، تثق الإدارة في إمكانية استرداد القيمة المدرجة بالدفاتر للصالة بالكامل وعدم ضرورة احتساب أي انخفاض في القيمة.

تتضمن الموجودات غير الملموسة مبلغ 5,215,408 دينار كويتي (2016: 6,266,989 دينار كويتي) يمثل القيمة المدرجة بالدفاتر للمشروع بنظام البناء والتملك والتحويل لإنشاء ساحة انتظار سيارات ومجمع تجاري لمطار الكويت الدولي؛ وتم إنشاؤها على أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت لمدة 20 سنة تنتهي مدة تأجيرها في 2023. تثق الإدارة في إمكانية استرداد القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل غير الملموس بالكامل وعدم ضرورة احتساب أي انخفاض في القيمة.

7 - موجودات مالية متاحة للبيع

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
1,449,198	1,449,198	أوراق مالية غير مسعرة (إيضاح 13)
1,300,000	-	محافظ مدارة (سندات محلية)
<u>2,749,198</u>	<u>1,449,198</u>	

تم إدراج الأوراق المالية غير المسعرة وأوراق الدين غير المسعرة في محافظ مدارة بمبلغ 1,449,198 دينار كويتي (2016: 2,749,198 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة. قامت الإدارة بإجراء مراجعة لتقييم ما إذا كانت هذه الاستثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة. إن الإدارة واثقة من إمكانية استرداد القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية المتاحة للبيع بالكامل وعدم ضرورة احتساب أي انخفاض في القيمة.

8 - مدينون وموجودات أخرى

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
920,894	1,208,743	مدينو إيجار
1,000,000	1,720,000	مستحققاتن اتعاب مقابلة
398,365	24,455	مدينون آخرون
301,635	517,504	مدفوعات مقدماً
340,000	348,926	دفعة مقدماً إلى موردين
111,440	127,852	موجودات أخرى
<u>3,072,334</u>	<u>3,947,480</u>	
(370,788)	(448,296)	ناقصاً:
<u>2,701,546</u>	<u>3,499,184</u>	مخصص لقاء انخفاض قيمة مدينين

8- مدينون وموجودات أخرى (تتمة)

إن الحركات في المخصص لقاء انخفاض قيمة مديني الإيجارات هي كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
144,228	370,788	في بداية السنة
226,560	100,927	المحمل للسنة
-	(5,934)	العكس خلال السنة
-	(17,485)	مبالغ مشطوبة
<u>370,788</u>	<u>448,296</u>	في نهاية السنة

إن إجمالي مخصص المدينين والموجودات الأخرى بالصافي بعد العكس للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 هو بمبلغ 94,993 دينار كويتي (2016: 226,560 دينار كويتي).

كما في 31 ديسمبر، فيما يلي تقادم أرصدة مديني الإيجار والأرصدة المدينة الأخرى غير منخفضة القيمة:

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة				غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	المجموع	
أكثر من 90 يوماً	61-90 يوماً	31-60 يوماً	1-30 يوماً	دينار كويتي		
1,926,671	146,884	206,488	224,860	-	2,504,903	2017
1,444,815	141,671	144,307	217,678	-	1,948,471	2016

إن الأرصدة المدينة التي لم تنخفض قيمتها من المتوقع استردادها بالكامل بناء على الخبرة السابقة. ليس من سياسة المجموعة أن تحصل على ضمانات على الأرصدة المدينة.

9- النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المدرج في بيان التدفقات النقدية المجموع على مبالغ بيان المركز المالي المجموع التالية:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,877,804	1,888,680	النقد والأرصدة لدى البنوك
3,429,230	5,790,406	ودائع قصيرة الأجل
<u>5,307,034</u>	<u>7,679,086</u>	النقد والنقد المعادل

إن الودائع قصيرة الأجل مدرجة بالدينار الكويتي وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح بين 1.25% و1.5% (2016: 1.375%) سنوياً وذات فترة استحقاق أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

10- رأس المال والاحتياطيات

أ. رأس المال

كما في 31 ديسمبر 2017، يبلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به 382,500,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم (2016: 382,500,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم) ومن بينه تم إصدار عدد 100,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم (2016: 82,500,000 سهم قيمة كل منها 100 فلس) بالكامل وتم دفعها نقداً.

ب. علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

10 - رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

ج. احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، قررت الشركة الأم عدم زيادة الاحتياطي الإجباري عن مبلغ يعادل نسبة 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في الفترات التي لا تسمح فيها الأرباح المتراكمة بتأمين هذا الحد.

د. احتياطي اختياري

وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري. في 2013، قرر مجلس الإدارة وقف التحويل إلى الاحتياطي الاختياري.

11 - أسهم الخزينة

2016	2017	
3,980,000	4,824,307	عدد أسهم الخزينة
5%	5%	نسبة الأسهم المصدرة (%)
2,666,600	2,822,220	القيمة السوقية (دينار كويتي)
1,544,594	1,544,594	التكلفة (دينار كويتي)

إن الاحتياطيات التي تعادل تكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير قابلة للتوزيع.

12 - دائنون ومطلوبات أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,552,446	1,242,004	دائنون
569,903	699,040	مصروفات مستحقة
6,426,617	7,360,149	إيجار مستلم مقدماً*
100,365	116,130	مخصص إجازات موظفين
2,287,278	2,174,302	تأمينات مستأجرين
217,942	201,523	أرصدة دائنة أخرى
11,154,551	11,793,148	

مصنفة ك:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,670,397	7,018,257	مطلوبات متداولة
3,484,154	4,774,891	مطلوبات غير متداولة
11,154,551	11,793,148	

*يتضمن هذا المبلغ جزءاً غير متداول للإيجار المستلم مقدماً لمدة تزيد عن 12 شهراً من فترة البيانات المالية المجمعة بمبلغ 4,774,891 دينار كويتي (2016: 3,484,154 دينار كويتي) والذي يمثل إيجار مستلم مقدماً من قبل المجموعة من المستأجرين وفقاً لاتفاقيات التأجير.

إن الارصدة الدائنة والمطلوبات الأخرى لا تحمل فائدة ويتم تسويتها خلال السنة المالية، باستثناء الإيجار المستلم مقدماً كما هو وارد أعلاه.

13 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المعاملات تلك المبرمة مع الأطراف ذات علاقة؛ أي المساهمين الرئيسيين والشركة الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن المعاملات والأرصدة لدى أطراف ذات علاقة هي كما يلي:

2016	2017	أطراف أخرى ذات علاقة	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
-	19,427	19,427	-	19,427	-
(127,033)	(270,545)	(270,545)	(127,033)	(270,545)	(127,033)
(42,689)	(28,553)	(28,553)	(42,689)	(28,553)	(42,689)
58,099	42,792	42,792	58,099	42,792	58,099
1,331,601	2,103,230	2,103,230	1,331,601	2,103,230	1,331,601

بيان الدخل الشامل المجموع:

إيرادات

تكاليف تشغيل

مصروفات عمومية وإدارية

إيرادات أخرى

إيرادات فوائد

2016	2017	أطراف أخرى ذات علاقة	الشركة الأم الكبرى	دينار كويتي	دينار كويتي
10,081	43,878	43,878	-	10,081	43,878
149,009	(309,697)	(190,630)	(119,067)	149,009	(309,697)
20,339,286	30,022,447	30,022,447	-	20,339,286	30,022,447
1,449,198	1,449,198	1,449,198	-	1,449,198	1,449,198

بيان المركز المالي المجموع:

مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة (مدرج ضمن

المدنيين والموجودات الأخرى)

مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة (مدرج

ضمن الدائنين والمطلوبات الأخرى)

قرض الى طرف ذي علاقة

موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 7)

إن المبالغ المستحقة من/ الى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق الدفع/القبض عند الطلب.

يمثل القرض الى طرف ذي علاقة مبالغ مدفوعة مقدما من قبل شركة تابعة للمجموعة لإنشاء وتطوير مركز تجاري في الإمارات العربية المتحدة ("المشروع"). يحمل هذا المبلغ فائدة بنسبة 8.5% (2016: 8.5%) سنويا ويمكن تحويله الى حقوق ملكية المشروع عند إنجاز الانشاء بناء على تحقيق أهداف تشغيلية معينة للمشروع. ساهمت المجموعة بمبلغ 1,449,198 دينار كويتي (2016: 1,449,198 دينار كويتي) في حقوق ملكية المشروع من الالتزامات الرأسمالية للمجموعة فيما يتعلق برأسمال غير مستدعي في موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 5,097,830 دينار كويتي كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة (2016: 5,166,695 دينار كويتي).

فضلا عن ذلك، قدمت الشركة الأم ضمانا بنكيا بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2016: 2,148,482 دينار كويتي) وكفالة تضامنية بمبلغ لا شيء درهم إماراتي (ما يعادل لا شيء دينار كويتي) (2016: 202 مليون درهم إماراتي) (ما يعادل 16.83 مليون دينار كويتي) إلى البنوك نيابة عن طرف ذي علاقة بالمشروع.

تتضمن الأطراف الأخرى ذات لعلاقة منشآت خاضعة للسيطرة المشتركة.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

فيما يلي مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة:

2016	2017	مزايا قصيرة الأجل
دينار كويتي	دينار كويتي	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
150,892	227,968	
7,655	62,846	
158,547	290,814	

14 - التزامات

يتم إنشاء صالة الشيخ سعد للوصول، ومركز ديسكفري التجاري، وساحات انتظار السيارات والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي (إيضاح 6) على أرض مستأجرة تم سداد التزام دفعات إيجار سنوي يتعلق بها بمبلغ 872,678 دينار كويتي (2016: 782,203 دينار كويتي). إن دفعات الإيجار للفترة المستقبلية هي كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
782,203	872,678	خلال سنة واحدة
2,840,812	3,202,712	بعد سنة وليس أكثر من خمس سنوات
955,406	335,678	أكثر من 5 سنوات
<u>4,578,421</u>	<u>4,411,068</u>	

لدى المجموعة التزامات رأسمالية تتعلق برأس مال غير مستدعى في موجودات مالية متاحة للبيع خاصة بالمشروع (إيضاح 13) بمبلغ 61,999,314 درهم إماراتي (2016: 61,999,314 درهم إماراتي) بما يعادل مبلغ 5,097,830 دينار كويتي (2016: 5,166,695 دينار كويتي).

15 - مطلوبات محتملة

كما في 31 ديسمبر 2017، لدى المجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بضمانات بنكية ضمن السياق العادي للأعمال بمبلغ 307,290 دينار كويتي (2016: 2,539,072 دينار كويتي)، وكفالة تضامنية بمبلغ لا شيء درهم إماراتي (ما يعادل لا شيء دينار كويتي) (2016: 202 مليون درهم إماراتي (ما يعادل 16.83 مليون دينار كويتي)) وليس من المتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات مادية (إيضاح 13).

16 - توزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

خلال السنة الحالية، اعتمد المساهمون خلال الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 11 مايو 2017 توزيع أسهم منحة بعدد 17,500,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم (2015: لا شيء) بإجمالي مبلغ 1,750,000 دينار كويتي (2015: لا شيء دينار كويتي) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 والتي تم إصدارها في 22 يونيو 2017. تم اعتماد توزيعات أرباح نقدية بقيمة 86 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 6,752,720 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 في الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 27 أبريل 2016.

أوصى أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 22 فبراير 2018 توزيع أرباح نقدية بقيمة 121 فلس (2016: لا شيء فلس) للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي (2016: 25,000 دينار كويتي). تخضع توزيعات الأرباح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، وتستحق الدفع إلى المساهمين بعد الحصول على الاعتمادات الرقابية اللازمة.

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة تقع ضمن نطاق الحدود التي تسمح بها اللوائح المحلية وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم.

17 - معلومات القطاع

تراقب الإدارة نتائج التشغيل لقطاعاتها بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى أرباح أو خسائر التشغيل وتقاس بشكل مماثل لأرباح أو خسائر التشغيل في البيانات المالية المجمعة. ولكن، يتم إدارة الضرائب على أساس المجموعة ولا يتم توزيعها على قطاعات التشغيل.

تم تنظيم المجموعة لأغراض الإدارة إلى قطاعي تشغيل (1) استثمارات: ويشمل هذا القطاع استثمار فوائض الأموال في محافظ استثمارية، و(2) عمليات الخدمات: يشمل هذا القطاع إدارة المشروعات وتقديم الخدمات الأرضية وخدمات التنظيف وتسهيلات الخدمات الأخرى.

17- معلومات القطاع (تتمة)

المجموع	عمليات الخدمات		الاستثمارات			
	2016	2017	2016	2017		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
15,082,331	16,273,668	13,390,159	14,072,677	1,692,172	2,200,991	إيرادات القطاع
8,854,453	10,132,161	7,162,281	7,931,170	1,692,172	2,200,991	ربح القطاع
(435,850)	(456,759)					مصروفات غير موزعة
8,418,603	9,675,402					ربح السنة
2,407,782	1,943,415	2,407,782	1,943,415	-	-	استهلاك وإطفاء
43,449,695	53,157,807	16,931,981	15,689,756	26,517,714	37,468,051	الموجودات
11,459,112	12,193,138	11,459,112	12,193,138	-	-	المطلوبات
-	24,065	-	24,065	-	-	إفصاحات أخرى: إنفاق رأسمالي

يمثل الإنفاق الرأسمالي إضافات إلى موجودات غير ملموسة.

18 - إدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً من أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح وتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق والمخاطر التشغيلية. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء طرف مقابل بالتزاماته وفقاً لأداة مالية أو عقد مبرم مع عميل مما يؤدي إلى تكبد خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على النقد والنقد المعادل والمدنيين والقرض إلى طرف ذي علاقة والسندات المحلية ومحفظه مدارة.

تحد المجموعة من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء/ المستأجرين من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء/ المستأجرين الافراد، ومراقبة الارصدة المدينة القائمة، والحصول على تأمين ايجار وقصر المعاملات على أطراف مقابلة محددة.

كما في 31 ديسمبر 2017، كان لدى المجموعة عميل واحد (2016: عميل واحد) مدين إلى المجموعة بمبلغ 1,720,000 دينار كويتي (2016: 1,000,000 دينار كويتي) وتم المحاسبة عنه بنسبة تقريبية 49% (2016: 37%) من المدنيين والموجودات الأخرى.

يتم إقامة الاستثمارات فقط مع الأطراف المقابلة المعتمدة للحد من تركيز المخاطر، وبالتالي تخفيف مخاطر تكبد خسائر مالية من خلال العجز المحتمل للأطراف المقابلة. تحد المجموعة من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الاجل من خلال التعامل مع بنوك طيبة السمعة.

18 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي مجمل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للموجودات المالية:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
5,307,034	7,679,086	النقد والنقد المعادل
1,948,471	2,504,903	مدينون وموجودات أخرى *
20,339,286	30,022,447	قرض إلى طرف ذي علاقة
1,300,000	-	محفظه مداره (سندات محلية)
<u>28,894,791</u>	<u>40,206,436</u>	

* لا تتضمن الأرصدة المدينة والموجودات الأخرى المدفوعات مقدما والدفعه مقدماً إلى موردين والبضاعة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. تنتج مخاطر السيولة عن التقلبات في السوق أو تدني درجة الائتمان مما قد يتسبب في نشوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللحماية من هذه المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار، والاحتفاظ برصيد كاف من النقد والنقد المعادل.

تحد المجموعة من مخاطر السيولة لديها من خلال قائمة استحقاق المطلوبات المالية بالتأكد من توفر التسهيلات من البنوك والأطراف ذات علاقة لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة في 31 ديسمبر استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة:

2017			
عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 - 12 شهراً دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
69,213	1,347,010	3,016,776	4,432,999
دائنون ومطلوبات أخرى *			
2016			
عند الطلب دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	3 - 12 شهراً دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
149,009	2,261,662	2,317,263	4,727,934
دائنون ومطلوبات أخرى *			

* لا تتضمن أرصدة الدائنين والمطلوبات الأخرى الإيجار المستلم مقدماً.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة أصل ما نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتداولة في السوق.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال ان تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيمة العادلة للادوات المالية.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهرية تتعلق بأسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة كما في 31 ديسمبر 2017.

مخاطر العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية عند إدراج المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المسجلة بعملة غير العملة الرئيسية للمجموعة. إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتم إدارة مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود التي يتم وضعها من قبل الإدارة والتقييم المستمر للحركات في أسعار الصرف الحالية والمتوقعة. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية غير مادي حيث إن الموجودات والمطلوبات النقدية لعملات أجنبية محدودة.

18 - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

لدى المجموعة أوراق دين مالية وأوراق مالية غير مسعرة مدرجة بالتكلفة بمبلغ 1,449,198 دينار كويتي (2016):
2,749,198 دينار كويتي) حيث لا يظهر تأثير التغيرات في أسعار الأسهم إلا عند بيع الاستثمار أو تقدير تعرضه
للانخفاض في القيمة وعندئذ يتأثر بيان الدخل الشامل المجموع.

مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من تعطل الأنظمة أو بسبب الخطأ البشري أو الغش أو الأحداث الخارجية.
عندما تتوقف أدوات الرقابة عن العمل يمكن للمخاطر التشغيلية أن تؤدي إلى أضرار خاصة بالسمعة ويكون لذلك آثار
قانونية أو تشريعية أو تؤدي إلى الخسارة المالية. لا يمكن للمجموعة أن تتوقع تجنب جميع المخاطر التشغيلية ولكن من
خلال إطار الرقابة ومن خلال المتابعة والاستجابة للمخاطر المحتملة، تستطيع المجموعة أن تدير هذه المخاطر. تتضمن
ضوابط الرقابة فاعلية فصل الواجبات وحقوق الوصول والتفويض وإجراءات المطابقة وتوعية الموظفين والتقييم.

19 - إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي
تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في
ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات
توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أي
تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2017 و31 ديسمبر 2016.
يتكون رأس المال من حقوق الملكية الخاصة بالشركة الأم باستثناء الاحتياطي الإجمالي ويقدر ذلك بمبلغ 33,840,899
دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2017 (2016): 25,405,343 دينار كويتي).

20 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الموجودات المالية المتاحة للبيع والمدينين والموجودات الأخرى والنقد المعادل والقرض
إلى طرف ذي علاقة. تتكون المطلوبات المالية من الدائنين والمطلوبات الأخرى باستثناء الإيجار المستلم مقدماً. ترى
الإدارة أن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها المدرجة بالدفاتر باستثناء بعض الموجودات
المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح 7) والقرض إلى طرف ذي علاقة الذي تزيد قيمته العادلة عن قيمته المدرجة
بالدفاتر نظراً لأن سعر الفائدة المتعاقد عليه أعلى من السعر السائد في السوق.

21 - تسهيلات ائتمانية محددة الاجل بعملات مختلفة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، أبرمت الشركة الأم اتفاقية قرض مع بنك محلي بمبلغ 50,100,000 دينار
كويتي لتمويل إنشاء وتطوير مجمع تجاري في الإمارات العربية المتحدة ("المشروع") (إيضاح 13). لم يتم سحب هذه
الأموال كما في 31 ديسمبر 2017.