

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

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2018

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 المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الدخل والدخل 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 المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وعن أدائها المالي المجموع 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 عقد بنظام البناء والتشغيل والتحويل ("BOT") ما 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، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإبداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل تلك الأمور وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

1) تصنيف وتقييم ترتيب تمويلي

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 المتواصل لهذا الترتيب وتقدير المبالغ المستحقة من الطرف ذي علاقة، تقوم الإدارة بمراجعة هذه الشروط في كل فترة بيانات مالية مجمعة. في السنة السابقة، تم إدراج ترتيب التمويل بالتكلفة المضافة. إلا أنه نظراً لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، فيجب تصنيف الترتيب التمويلي للمشروع ضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. قامت الإدارة بتقدير القيمة العادلة للمشروع في تاريخ البيانات المالية المجمعة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة والتي تتطلب استخدام عدة مدخلات غير ملحوظة. ونظراً لأهمية المشروع وتعقيد وعدم التأكد من التقديرات المتعلقة بتقييم الترتيب التمويلي، فإن عملية تصنيف وتقييم الترتيب التمويلي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

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) تصنيف وتقييم ترتيب تمويلي (تتمة)

تضمنت إجراءات التقييم التي قمنا بها مراجعة شروط الاتفاقيات المختلفة المبرمة من قبل المجموعة فيما يتعلق بهذا المشروع بهدف تقييم مدى ملائمة المعالجة المحاسبية وتصنيف كافة جوانب الترتيبات التمويلية 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. ولغرض تقييم المشروع، فقد شارك خبراءنا في التقييم الداخلي لمساعدتنا في تقييم مدى ملائمة المنهجية المستخدمة واختبار الافتراضات والأحكام المطبقة من قبل الإدارة.

كما قمنا بتقييم كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بالقرض إلى طرف ذي علاقة في الايضاح 13 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات المبينة في الافتراضات والأحكام وتحليلات الحساسية.

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018، 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 الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم 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.

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

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 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.
- 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 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 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 وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج 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 والتعديلات اللاحقة لهما، 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 والتعديلات اللاحقة لهما، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

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

10 فبراير 2019  
الكويت

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

بيان الدخل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
13,992,623	13,716,188		إيرادات
(1,231,814)	(1,197,377)		تكاليف تشغيل
12,760,809	12,518,811		مجمّل الربح
(1,824,877)	(2,101,933)		مصروفات عمومية وإدارية
(1,141,153)	(1,198,110)		رواتب ومزايا موظفين
-	(9,555)	7	حصة في نتائج شركة زميلة
-	269,322		ربح إعادة تقييم قرض الى طرف ذي علاقة
79,806	110,550		إيرادات أخرى
9,874,585	9,589,085		الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(71,868)	(77,793)		استهلاك
(1,871,547)	(1,881,508)	6	إطفاء
7,931,170	7,629,784		الربح قبل الفوائد والضرائب
2,200,991	3,405,336		إيرادات فوائد
-	(775,224)		تكاليف تمويل
10,132,161	10,259,896		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(82,782)	(101,512)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(257,476)	(264,884)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(91,501)	(116,469)		الزكاة
(25,000)	(25,000)	16	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
9,675,402	9,752,031		ربح السنة
9,644,470	9,710,806		الخاص بـ :
30,932	41,225	4	مساهمي الشركة الأم
9,675,402	9,752,031		الحصص غير المسيطرة
98.28 فلس	80.30 فلس	5	ربحية السهم الأساسية والمخففة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
9,675,402	9,752,031	ربح السنة
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:
		إيرادات (خسائر) شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح او الخسائر في فترات لاحقة:
(333,914)	5,208	تعديل تحويل عملات أجنبية
	(36,609)	حصة في خسائر شاملة أخرى لشركة زميلة
(333,914)	(31,401)	خسائر شاملة أخرى للسنة
9,341,488	9,720,630	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
9,310,556	9,679,405	مساهمي الشركة الأم
30,932	41,225	الحصص غير المسيطرة
9,341,488	9,720,630	اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 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 2018

2017	2018	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			<b>الموجودات</b>
			<b>موجودات غير متداولة</b>
283,580	216,407		ممتلكات ومعدات
10,224,312	8,513,402	6	موجودات غير ملموسة
-	6,539,345	7	استثمار في شركة زميلة
1,449,198	-	7	موجودات مالية متاحة للبيع
30,022,447	42,054,013	13	قرض إلى طرف ذي علاقة
<u>41,979,537</u>	<u>57,323,167</u>		
			<b>موجودات متداولة</b>
3,499,184	3,635,790	8	مديون وموجودات أخرى
7,679,086	10,211,760	9	النقد والتفد المعادل
<u>11,178,270</u>	<u>13,847,550</u>		
<u>53,157,807</u>	<u>71,170,717</u>		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
10,000,000	13,175,000	10 (أ)	رأس المال
10,500,000	27,327,500	10 (أ)	علاوة إصدار أسهم
5,000,000	6,021,868	10 (ب)	احتياطي إجباري
(1,544,594)	(1,544,594)	11	أسهم خزينة
(260,978)	(297,587)		احتياطي آخر
(333,914)	5,208		احتياطي تحويل عملات أجنبية
15,480,385	7,644,805		أرباح مرحلة
<u>38,840,899</u>	<u>52,332,200</u>		<b>حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>
2,123,770	2,129,295	4	الحصص غير المسيطرة
<u>40,964,669</u>	<u>54,461,495</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
			<b>مطلوبات غير متداولة</b>
4,774,891	3,532,872	12	دائنون ومطلوبات أخرى
399,990	459,844		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>5,174,881</u>	<u>3,992,716</u>		
			<b>مطلوبات متداولة</b>
-	4,400,000	14	قروض وسلف
7,018,257	8,316,506	12	دائنون ومطلوبات أخرى
<u>7,018,257</u>	<u>12,716,506</u>		
<u>12,193,138</u>	<u>16,709,222</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>53,157,807</u>	<u>71,170,717</u>		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>



نادية عبد الله محمد حقييل  
الرئيس التنفيذي ونائب رئيس مجلس الإدارة

طارق إبراهيم محمد موسى  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 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 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات
		<b>أنشطة التشغيل</b>
		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
10,132,161	10,259,896	تعديلات لـ:
1,943,415	1,959,301	استهلاك وإطفاء
123,332	80,303	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	9,555	حصة في نتائج شركة زميلة
(2,200,991)	(3,405,336)	إيرادات فوائد
94,993	405,950	8 مخصص خسائر الائتمان المتوقعة / خسائر انخفاض القيمة
-	(269,322)	ربح إعادة تقييم قرض الى طرف ذي علاقة
-	775,224	تكاليف تمويل
10,092,910	9,815,571	
		التغيرات في رأس المال العامل:
(1,260,033)	(1,454,632)	مدينون وموجودات أخرى
181,838	(917,406)	دائنون ومطلوبات أخرى
9,014,715	7,443,533	التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(27,903)	(20,449)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
8,986,812	7,423,084	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		<b>أنشطة الاستثمار</b>
(74,611)	(10,620)	شراء ممتلكات ومعدات
(24,065)	(170,598)	6 إضافات إلى موجودات غير ملموسة
1,300,000	-	متحصلات من استحقاق موجودات مالية متاحة للبيع
(7,913,845)	(13,726,552)	قرض إلى طرف ذي علاقة
97,761	282,322	إيرادات فوائد مستلمة
(6,614,760)	(13,625,448)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		<b>أنشطة التمويل</b>
-	20,002,500	متحصلات من إصدار حقوق
-	5,900,000	متحصلات من قروض وسلف
-	(1,500,000)	سداد قروض وسلف
-	(15,358,009)	16 توزيعات أرباح مدفوعة
-	(309,453)	تكاليف تمويل مدفوعة
-	8,735,038	التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
2,372,052	2,532,674	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
5,307,034	7,679,086	النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير
7,679,086	10,211,760	9 النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

		الخاصة بساهمي الشركة الأم									
	الحصص	غير المسيطرة	الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطي تحويل	احتياطي	أخر	اسهم خزينة	احتياطي إيجاري	علاوة إصدار	رأس المال
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
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		
(868,295)	(35,700)	(832,595)	(1,166,509)	333,914	-	-	-	-	-	-	-
40,096,374	2,088,070	38,008,304	14,313,876	-	(260,978)	(1,544,594)	5,000,000	10,500,000	10,000,000		
9,752,031	41,225	9,710,806	9,710,806	-	-	-	-	-	-	-	-
(31,401)	-	(31,401)	-	5,208	(36,609)	-	-	-	-	-	-
9,720,630	41,225	9,679,405	9,710,806	5,208	(36,609)	-	-	-	-	-	-
(15,358,009)	-	(15,358,009)	(15,358,009)	-	-	-	-	-	-	-	-
20,002,500	-	20,002,500	-	-	-	-	-	-	16,827,500	3,175,000	-
-	-	-	(1,021,868)	-	-	-	1,021,868	-	-	-	-
<b>54,461,495</b>	<b>2,129,295</b>	<b>52,332,200</b>	<b>7,644,805</b>	<b>5,208</b>	<b>(297,587)</b>	<b>(1,544,594)</b>	<b>6,021,868</b>	<b>27,327,500</b>	<b>13,175,000</b>		
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	-
(367,402)	(367,402)	-	(875,000)	-	-	-	875,000	-	-	-	-
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		

كما في 31 ديسمبر 2018

كما في 1 يناير 2017  
ربح السنة

خسائر شاملة أخرى للسنة

إجمالي (الخسائر) الإبرادات الشاملة للسنة

إصدار أسهم منحة

المحول إلى الاحتياطي الإيجاري

تصفية شركة تابعة

كما في 31 ديسمبر 2017

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 - الأنشطة والمعلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 10 فبراير 2019. يحق لمساهمي الشركة الام تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

تأسست شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") كشركة مساهمة كويتية مغلقة في 4 ديسمبر 2000. 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 وتمويلها 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 تزاول 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.

يتم تداول أسهم الشركة الام في سوق الكويت للأوراق المالية، وهي شركة تابعة لشركة أجيبيتي للمخازن العمومية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم الكبرى") وهي شركة مدرجة أيضاً في سوق الكويت للأوراق المالية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء القرض الى طرف ذي علاقة الذي تم قياسه بالقيمة العادلة.

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم.

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة التالية السارية اعتباراً من 1 يناير 2018:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية الذي يسري اعتباراً من 1 يناير 2018. يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات الاعتراف والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.

لم تقم المجموعة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة لسنة 2017 طبقاً لما هو مسموح في الأحكام الانتقالية للمعيار. وبالتالي، فإن المعلومات المعروضة لسنة 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2018. تم تسجيل الفروق في القيمة الدفترية للموجودات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

فيما يلي ملخص التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية:

يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ثلاث فئات أساسية لتصنيف الموجودات المالية:

- المقاسة بالتكلفة المطفأة،
- المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى،
- المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يستند تصنيف الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بشكل عام الى نموذج الاعمال الذي يتم من خلاله إدارة الأصل المالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة به. استبعد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 فئات التصنيف السابقة للموجودات وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 كمحتفظ بها حتى الاستحقاق، أو قروض ومدنيين، أو متاحة للبيع. طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لا يتم أبداً فصل المشتقات المتضمنة في العقود إذا كان العقد الرئيسي يمثل أصلاً مالياً يندرج ضمن نطاق المعيار. بدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المختلطة ككل لغرض التصنيف. تم عرض السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بتصنيف وقياس الموجودات المالية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الإيضاح 2.4.

لم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تأثير جوهري على السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة فيما يتعلق بالمطلوبات المالية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية:

يحل نموذج "خسائر الائتمان المتوقعة" ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 محل نموذج "الخسائر المتكبدة" ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والاستثمارات في الدين كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛ ولكن لا ينطبق على الاستثمارات في أسهم. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان بصورة مبكرة عنه مقارنة بمعيار المحاسبة الدولي 39. وقد تم إيضاح السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الإيضاح 2.4.

محاسبة التحوط:

ليس هناك أي تأثير على المجموعة نتيجة الإرشادات الجديدة المتعلقة بمحاسبة التحوط الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 حيث إن المجموعة لا تتعامل في أية أدوات مشتقة.

إفصاحات الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

فيما يلي مجمل التأثير على حقوق الملكية للمجموعة كما في 1 يناير 2018:

احتياطي تحويل عملات اجنبية دينار كويتي	الحصص غير المسيطرة دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	
(333,914)	2,123,770	15,480,385	الرصيد الختامي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)
			التأثير على إعادة التصنيف وإعادة القياس:
333,914	-	(290,133)	أوراق الدين المالية- دين من قرض الى طرف ذي علاقة الى القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
			التأثير على الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية:
-	(35,700)	(876,376)	خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية- الأرصدة المدينة المدرجة بالتكلفة المطفأة
			الرصيد الافتتاحي طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدي في 1 يناير 2018
-	2,088,070	14,313,876	

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)  
إفصاحات الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

القيمة الدفترية الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 دينار كويتي	إعادة القياس / خسائر الائتمان المتوقعة دينار كويتي	القيمة الدفترية الأصلية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 دينار كويتي	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	القيمة الدفترية الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 دينار كويتي
7,679,086	-	7,679,086	التكلفة المضافة	قروض ومدينون	نقد وأرصدة لدى البنوك
1,449,198	-	1,449,198	أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	موجودات مالية متاحة للبيع	موجودات مالية متاحة للبيع - أسهم مدينون وموجودات أخرى
2,587,108	(912,076)	3,499,184	التكلفة المضافة	قروض ومدينون	قروض الى طرف ذي علاقة
30,066,228	43,781	30,022,447	القيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	التكلفة المضافة	إجمالي الموجودات المالية
<u>41,781,620</u>	<u>(868,295)</u>	<u>42,649,915</u>			

أدى تطبيق هذه السياسات إلى عمليات إعادة التصنيف الموضحة في الجدول أعلاه. عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9، تم إعادة تصنيف القرض إلى طرف ذي علاقة من فئة القروض والمدينين إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث أن التدفقات النقدية التعاقدية لهذه الأوراق المالية لا تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم فقط.

لم يتم إجراء أي تغييرات في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

خسائر الائتمان المتوقعة

أدى تطبيق متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى زيادة مخصصات انخفاض القيمة لموجودات الدين المالية للمجموعة. وقد أدت الزيادة في المخصص إلى تعديل حقوق الملكية بمبلغ 912,076 دينار كويتي وتحصيل مبلغ إضافي في بيان الدخل المجمع الحالي بمبلغ 405,950 دينار كويتي (إيضاح 8).

المعيار الدولي للتقارير المالية 15- الإيرادات من عقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء في تاريخ السريان المبدئي في 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء، معيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً مكوناً من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، ويتطلب الاعتراف بالإيرادات مقابل المبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها في الحصول عليه مقابل تحويل البضاعة أو الخدمات إلى العميل. إضافة إلى ذلك، انتقلت الإرشادات المتعلقة بإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح من معيار المحاسبة الدولي 18 إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9 دون إدخال تغييرات جوهرية على المتطلبات ذات الصلة.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 15 من الشركات ممارسة أحكام أخذها في الاعتبار كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من نموذج العقود مع عملائها. يحدد المعيار أيضاً طريقة المحاسبة عن التكاليف المتزايدة مقابل الحصول على عقد وتكاليف مباشرة ذات صلة بإتمام العقد. إضافة إلى ذلك، يتطلب المعيار عرض الإفصاحات ذات الصلة.

لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة حيث أن مصادر الإيرادات تتكون بصورة رئيسية من إيرادات التأجير وإيرادات الخدمات وإيرادات الفوائد.

## 2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير متى أمكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول.

#### المعيار الدولي للقرارات المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للقرارات المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للقرارات 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 للقرارات المالية 16 مبادئ الاعتراف 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 للاعتراف 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: التغير في مدة الإيجار، أو التغير 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 للقرارات 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.

إن المعيار الدولي للقرارات المالية 16 الذي يسري للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 يتطلب من المستأجر والمؤجر عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

انتهت المجموعة إلى أن تأثير المعيار الدولي للقرارات المالية 16 ليس من المتوقع أن يكون مادياً وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

### 2.4 السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة:

#### أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة. 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.

بشكل عام هناك افتراض أن أغلبية الأصوات تؤدي إلى ممارسة السيطرة. ولدعم هذا الافتراض، وعندما 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 (الترتيبات) التعاقدية القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات 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.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

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 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 تسجيل أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر وتسجيل أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة الشركات الآتية:

نسبة الملكية الفعلية %		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
2017	2018			
66.57	66.57	إدارة وخدمات	الكويت	شركة رويال أفبيشن ش.م.ك. (مقفلة)
-	96.00	عقارات وتطوير عقاري	الكويت	شركة يوباك العقارية ش.م.ك.م. ("يوريك") 1
96.00	96.00	عقارات وتطوير عقاري	الكويت	شركة الأرفاج العقارية ش.م.ك. (مقفلة) ("أرفاج")
				محفوظ بها بصورة غير مباشرة من خلال شركة أرفاج
100.00	100.00	عقارات وتطوير عقاري	الإمارات العربية المتحدة	شركة أرفاج المحدودة 1

1 تم الاحتفاظ بالحصص المتبقية من قبل أطراف أخرى ذات علاقة نيابة عن الشركة الأم، وبناءا عليه فإن حصة الملكية الفعلية للمجموعة في هذه الشركات التابعة هي 100%.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات 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 الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

إيرادات تأجير

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود التأجير التشغيلي، ناقصاً التكاليف 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 المجمع عندما تنشأ.

إيرادات الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات الطيران مثل إدارة الخدمات الأرضية والأنشطة العقارية مثل أعمال الأمن والنظافة والصيانة عند تقديم الخدمات ذات الصلة.

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاق الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**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 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 المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي والترتيب له إلى القيمة الدفترية 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.

**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 الإجمالي 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 الاعتراف المبدئي. تتمثل تكلفة الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها في عملية دمج الأعمال في القيمة العادلة لهذه الموجودات كما في تاريخ الحيازة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر مترابطة من انخفاض القيمة.

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

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

\*مطفاة بالكامل كما في 31 ديسمبر 2018.

تطفاً 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.



2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات غير الملموسة (تتمة)

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 المجموع.

ويتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم الاعتراف بالأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتدرج في بيان الدخل المجموع عند عدم الاعتراف بالأصل.

استثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. إن التأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

تمثل الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الملموس أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الحيازة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجموع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم عرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغيير تم إدراجه مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقيد المجموعة حصتها في أي تغييرات، متى كان ذلك مناسباً، ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة الشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة.

يدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الدخل المجموع بخلاف أرباح التشغيل، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة في نفس فترة البيانات المالية المجمعة للمجموعة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات على السياسات المحاسبية لهذه الشركات بحيث تتوافق مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة بشأن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تجري المجموعة تقديراً في تاريخ البيانات المالية المجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحتسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. كما يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي ومتحصلات البيع في بيان الدخل المجموع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً 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 الدفترية 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.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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. للفترة الأطول، يتم احتساب معدل نمو طويل المدى ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

تدرج خسائر انخفاض القيمة للعمليات المستمرة في بيان الدخل 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 الدفترية إلى التقدير المعدل لمبلغه الممكن استرداده، على ألا تتجاوز القيمة الدفترية التي تم زيادتها تلك القيمة الدفترية التي تم تحديدها في حالة عدم تسجيل خسائر انخفاض قيمة ذلك الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. ويتم تسجيل عكس خسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الدخل المجمع.

الموجودات المالية

الاعتراف المبني والقياس

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال المستخدم في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الغرض من الأعمال. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمع ويستند إلى عدة عوامل ملحوظة. تتضمن المعلومات التي يتم مراعاتها ما يلي:

- السياسات والأهداف الموضوعية للمحافظة وتطبيق تلك السياسات عملياً.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛ بالإضافة إلى
- معدل التكرار المتوقع للمبيعات في الفترات السابقة وقيمتها وتوقيتها بالإضافة إلى أسباب تلك المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات المستقبلية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون وضع نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبني بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، لن تغير المجموعة من تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحفوظ بها ضمن نموذج الأعمال، ولكنها ستدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط)

تقوم المجموعة بتقييم الشروط التعاقدية للموجودات المالية لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "أصل المبلغ" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبني وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي.

تُعرف الفائدة بأنها المقابل لقاء القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف وكذلك هامش الربح. وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط، تراعي المجموعة ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروط تعاقدية قد تغير من توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط. وتراعي المجموعة ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- مزايا الرفع المالي؛
- شروط السداد ومد أجل السداد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة المجموعة في التدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات الموجودات التي لا تتضمن حق الرجوع)؛
- المزايا التي تعدل المقابل لقاء القيمة الزمنية للأموال – مثل إعادة تحديد معدلات الفائدة بصورة دورية.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الاعتراف المبني والقياس (تتمة)

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط (اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط) (تتمة)

إن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من المستوى الأدنى من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط. وفي مثل هذه الحالات، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لقد حددت المجموعة تصنيف وقياس موجوداتها المالية على النحو التالي:

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي لها فترة استحقاق مدتها ثلاثة أشهر أو أقل. يتم إدراج النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع بالتكلفة المضافة بواسطة معدل الفائدة الفعلي.

مدينون وموجودات أخرى

تدرج الأرصدة المدينة بالمبلغ الأصلي غير المخصوم الصادر به فواتير ناقصاً أي خسائر انتمائية متوقعة.

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن الموجودات المالية ضمن هذه الفئة تلك الموجودات التي تم تصنيفها من قبل الإدارة عند الاعتراف المبني أو التي ينبغي إلزامياً قياسها وفقاً للقيمة العادلة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تقوم الإدارة بتصنيف الأداة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما لا تستوفي الأداة متطلبات القياس بالتكلفة المضافة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إذا كان هذا التصنيف يستبعد أو يحد بصورة جوهرية من أي تباين محاسبي قد ينشأ. كما يجب إلزامياً تصنيف الموجودات المالية التي لا تعتبر تدفقاتها النقدية التعاقدية مدفوعات أصل المبلغ والفوائد فقط كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة. وتدرج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل المجمع. كما تسجل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في أسهم المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عندما يثبت الحق في استلام المدفوعات.

يتم تصنيف القرض إلى طرف ذي علاقة ضمن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، حيث أن التدفقات النقدية التعاقدية لهذه الأوراق المالية لا تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم فقط.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

الاعتراف المبني والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف المبني كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض ومدينين، 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 زانداً 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.

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.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع (تتمة)

بعد القياس المبدئي، يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار، وفي ذلك الوقت يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع؛ أو يتم تقدير وجود انخفاض في قيمة الموجودات المالية حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة إلى بيان الدخل المجمع. أما بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق 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 المبدئي، 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 المجمع.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع وبيان 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.

عدم الاعتراف بالموجودات المالية

لا يتم الاعتراف بالأصل 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 الاعتراف بالأصل 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 الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي يجب على المجموعة سداها، أيهما أقل.

المطلوبات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

إن المحاسبة عن المطلوبات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن الطريقة المستخدمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. تدرج المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملات فيما يتعلق بالقروض والسلف والدائنين.

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من القروض والسلف والدائنين والمطلوبات الأخرى.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

يستند قياس المطلوبات المالية الى تصنيفها وفقا لما يلي:

قروض وسلف

بعد الاعتراف المبدئي، يتم لاحقاً قياس القروض والسلف التي تحمل فائدة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

دائنون 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 الاعتراف

يتم عدم الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. كما تستبعد المجموعة الالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل إلى حد كبير. عند استبعاد التزام مالي، يدرج الفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو المطلوبات المقدرة) في الأرباح أو الخسائر.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع 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.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الى تغيير في محاسبة المجموعة عن خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية من خلال استبدال نموذج الخسائر المتكيدة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلية.

تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة قياس للمبالغ بشكل غير متحيز ومرجح بالاحتمالات والتي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية للأموال والاحداث السابقة والظروف الحالية وتقدير الظروف الاقتصادية المستقبلية. ينطبق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة على جميع الأدوات المالية باستثناء الاستثمارات في أسهم. ويتم مراجعة المنهجية والافتراضات ذات الصلة بما في ذلك تقدير الظروف الاقتصادية المستقبلية بصفة منتظمة.

تطبق المجموعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للطريقة العامة. وتنتقل الموجودات بين المراحل الثلاث بناءً على التغيير في الجودة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي.

تتضمن المرحلة 1 الأدوات المالية التي لم تشهد ازدياد ملحوظ في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي او منخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ البيانات المالية المجمعة. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهر. تعتقد المجموعة أن الأصل المالي منخفض المخاطر الائتمانية عندما تقابل المخاطر الائتماني التي يتعرض لها المفهوم العام المتعارف عليه لمستوى "الاستثمار" منخفض المخاطر الائتمانية.

تتضمن المرحلة 2 الأدوات المالية التي شهدت ازدياد ملحوظ في المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها منذ الاعتراف المبدئي (ما لم تكن منخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ البيانات المالية المجمعة)، ولكن لا يوجد دليل موضوعي على الانخفاض في قيمتها. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للأداة. عند تحديد ما إذا شهدت المخاطر الائتمانية التي تتعرض لها الأداة المالية ازدياداً ملحوظاً، تأخذ الإدارة في اعتبارها المعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة لمقارنة مخاطر التعثر في تاريخ البيانات المالية المجمعة بمخاطر التعثر عند الاعتراف المبدئي بالأداة المالية. وإذا لم تتمكن المجموعة من قياس خسائر الائتمان المتوقعة على أساس كل أداة على حدة نتيجة لعائق التكلفة والجهد المطلوب، فإنها تعمل على تحديد الازدياد الملحوظ في مخاطر الائتمان على أساس مجمع. ولهذا الغرض، تقوم الإدارة بتجميع الأدوات المالية في مجموعات تتسم بمخاطر ائتمانية متماثلة.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

*انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)*

*السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (تتمة)*

تتضمن المرحلة 3 الموجودات المالية التي وجد دليل موضوعي على انخفاض قيمتها في تاريخ البيانات المالية المجمعة بناءً على عدة عوامل منها مواجهة العميل لصعوبات مالية أو التعثر أو التأخر في السداد. بالنسبة لهذه الموجودات، تسجل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة بالفرق بين مجمل القيمة الدفترية للأصل المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخضومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي. وتقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي نسبة 100% من صافي التعرض... أي بعد خصم صافي قيمة أي ضمان من مبلغ التعرض.

وتسجل أي تعديلات في القيمة الدفترية للأصل المالي نتيجة خسائر الائتمان المتوقعة في الأرباح أو الخسائر تحت بند أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، كما يعرض مخصص خسائر لائتمان المتوقعة كخصم من مجمل القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المضافة.

إن خسائر الائتمان المتوقعة تتمثل في خسائر الائتمان المتوقع أن تحدث نتيجة كافة أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. عن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهر تمثل جزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر بعد تاريخ البيانات المالية المجمعة.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الناتج المخضوم من احتمالات التعثر وقيمة مخاطر التعثر ومعدل الخسائر الناتجة من التعثر. تتمثل احتمالات التعثر في احتمالية تعثر المقترض في الوفاء بالتزاماته المالية إما على مدى فترة 12 شهراً (احتمالية التعثر على مدى 12 شهراً) أو على مدى المدة المتبقية من الالتزام (احتمالات التعثر على مدى مدة الالتزام). تتمثل قيمة مخاطر التعثر في قيمة التعرض المتوقعة عند حدوث تعثر. تحدد المجموعة قيمة مخاطر التعثر من التعرض الحالي للأدوات المالية والتغيرات المحتملة على المبالغ القائمة المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء.

تمثل قيمة مخاطر التعثر للأصل المالي إجمالي قيمته الدفترية. يمثل معدل الخسائر الناتجة من التعثر الخسارة المتوقعة المشروطة بوقوع حد تعثر وقيمتها المتوقعة عند التحقق والقيمة الزمنية للأموال.

تسجل المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة للأتعاب المستحقة المقابلة والأرصدة المدينة الأخرى باستخدام الطريقة العامة الموضحة أعلاه. تطبق المجموعة الطريقة المبسطة لتسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة بالنسبة لأرصدة الإيجار المستحقة التي تعتبر موجودات مالية وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية 9. وبناءً عليه، تم إدراج أرصدة الإيجار المستحقة من المستأجرين والتي تمثل موجودات مالية غير منخفضة القيمة الائتمانية ضمن المرحلة 2 وتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بها.

تم عرض مخصصات الخسائر كخصم من مجمل القيمة الدفترية للموجودات المالية للمدينين.

**حدث التعثر**

ترى المجموعة أن حدث تعثر قد وقع عندما تشير المعلومات المتوافرة داخلياً أو التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى احتمال عدم قدرة المدين على سداد التزاماته بالكامل (دون أخذ أي ضمانات تحتفظ بها المجموعة في الاعتبار). ودون النظر إلى هذا المعيار، ترى المجموعة وقوع حدث تعثر عندما يتأخر سداد الأصل المالي لمدة أكثر من 90 يوماً ما لك يتوافر لدى المجموعة معلومات معقولة ومؤيدة توضح أنه من الملائم أن تحتسب المجموعة حدث التعثر عند التأخر في السداد لمدة أكثر من المحددة أعلاه.

*السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018*

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. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية منخفضة القيمة فقد عندما يوجد دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر منذ الاعتراف المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث الخسارة 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 المقترض أو مجموعة من المقترضين 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 التغيرات المرتبطة بالتأخرات أو التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التأخير.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (تتمة)

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

بالنسبة للاستثمارات في أسهم والمصنفة كمحاكاة 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 المتركمة - 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 بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن خسائر انخفاض قيمة الاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال الأرباح أو الخسائر، وتدرج الزيادات في قيمتها العادلة بعد انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" يتطلب ممارسة أحكام. ولاتخاذ هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم عدة عوامل من بينها مدة أو حجم الانخفاض في القيمة العادلة للاستثمار بأقل من تكلفته.

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.

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

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

- ◀ المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- ◀ المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً، بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- ◀ المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المسجلة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحولات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي الأهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة بيانات مالية مجمعة.

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، يسجل الاسترداد كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً بالفعل. يتم عرض المصروف المتعلق بأي مخصص في بيان الدخل المجمع بالصافي بعد أي استرداد.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات والموجودات المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع 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 المجمع، 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 المجمع 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 أو لاقصاصة 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.

العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية للشركة الأم. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة الرئيسية لها، كما يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتجميع وعند بيع شركة أجنبية تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج عن استخدام هذه الطريقة.

المعاملات والأرصدة

يتم مبدئياً قيد المعاملات بعملات أجنبية من قبل شركات المجموعة بالعملة الرئيسية لكل منها وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ تأهل المعاملة للاعتراف لأول مرة.

ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف الفوري في تاريخ البيانات المالية المجمعة. وتسجل الفروق الناتجة من التسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح أو الخسائر.

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 إعادة قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. تتم معاملة الربح أو الخسارة الناتجة من تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع تحقق الربح أو الخسارة الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبنود (أي أن فروق تحويل البنود التي تدرج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضاً تحققها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

شركات المجموعة

عند التجميع، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بأسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة، وتحويل بيانات الأرباح أو الخسائر لهذه الشركات بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل بغرض التجميع ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بهذه الشركة الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر.



2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 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 والإفصاحات المتعلقة بها، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في المستقبل.

الأحكام الجوهرية

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الموجودات المالية

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم ضمنه الاحتفاظ بالموجودات وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي ترتبط بمدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

يجب على الإدارة أن تتخذ قرار عند حيازة الموجودات المالية لتحديد ما إذا كان سيتم تصنيفها كمستحقة للبيع أو محتفظ بها حتى الاستحقاق أو كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض ومدنيين. ولاتخاذ الأحكام، تأخذ الإدارة في اعتبارها الغرض الأساسي الذي تم من أجله حيازة الموجودات وكيف تنوي إدارتها وإعداد تقارير الأداء المتعلقة بها.

التقديرات والافتراضات

تم عرض الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة في إيضاحات مستقلة في البنود ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أدناه. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة.

على الرغم من ذلك، قد تختلف الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب التغيرات في السوق أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس مثل هذه التغيرات في الافتراضات وقت حدوثها.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها تتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

انخفاض قيمة المدنيين

السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (معيار المحاسبة الدولي 39)

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 استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9)

بالنسبة للأرصدة المدينة، تقوم المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة.

قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل عوامل مستقبلية تتعلق بالمدنيين والبيئة الاقتصادية. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقدير والافتراضات (تتمة)

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.

قياس القيمة العادلة للموجودات المالية

في حالة عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع استناداً إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة، يتم قياس القيمة العادلة لهذه الأدوات باستخدام آليات تقييم من بينها نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ مدخلات هذه النماذج من البيانات الملحوظة في الأسواق متى أمكن ذلك. وفي حالة عدم إمكانية ذلك، يجب تطبيق درجة من الأحكام لتقدير القيمة العادلة. تتضمن الأحكام اعتبارات المدخلات غير الملحوظة لتعكس ظروف السوق. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للموجودات المالية. لمزيد من الإفصاحات، راجع الإيضاح 20.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

إن انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة قد يكون له تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقيم الإدارة انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية 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.

4 - معلومات المجموعة

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

نسبة حقوق الملكية المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

نسبة الملكية %		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة
2017	2018			
33.43	33.43	إدارة وخدمات	الكويت	شركة رويال أفيشن ش.م.ك. (مقفل)

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

2017	2018	
شركة رويال أفيشن ش.م.ك. دينار كويتي	شركة رويال أفيشن ش.م.ك. دينار كويتي	
2,178,501	2,197,719	ملخص بيان الدخل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:
(818,060)	(792,887)	إيرادات
(455,711)	(506,774)	تكاليف تشغيل
9,265	47,228	صافي مصروفات التشغيل
		إيرادات أخرى
913,995	945,286	الربح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(821,466)	(821,968)	استهلاك وإطفاء
92,529	123,318	ربح السنة
30,932	41,225	ربح الموزع على الحصص غير المسيطرة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

4 - معلومات المجموعة (تتمة)

ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر:

2017 شركة رويال أفييشن ش.م.ك. دينار كويتي	2018 شركة رويال أفييشن ش.م.ك. دينار كويتي	
5,128,694	5,603,694	موجودات غير متداولة
1,906,112	1,337,876	موجودات متداولة
(44,745)	(47,750)	مطلوبات غير متداولة
(637,175)	(524,577)	مطلوبات متداولة
<u>6,352,886</u>	<u>6,369,243</u>	إجمالي حقوق الملكية
<u>2,123,770</u>	<u>2,129,295</u>	الأرصدة المتراكمة للحصص غير المسيطرة

ملخص معلومات التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر:

2017 شركة رويال أفييشن ش.م.ك. دينار كويتي	2018 شركة رويال أفييشن ش.م.ك. دينار كويتي	
455,123	750,000	التدفقات النقدية التشغيلية
(7,764)	(1,296,968)	التدفقات النقدية الاستثمارية
<u>447,359</u>	<u>(546,968)</u>	صافي (النقص) 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:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
<u>9,644,470</u>	<u>9,710,806</u>	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
<u>سهم</u>	<u>سهم</u>	المتوسط المرجح لعدد الاسهم المدفوعة
102,956,056	125,754,549	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
(4,824,307)	(4,824,307)	المتوسط المرجح لعدد الاسهم ناقصاً أسهم الخزينة القائمة خلال السنة
<u>98,131,749</u>	<u>120,930,242</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة
<u>98.28 فلس</u>	<u>80.30 فلس</u>	

تم تعديل ربحية السهم لسنة 2017 ليعكس إصدار حقوق الأسهم خلال السنة (إيضاح 10 (أ)).

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 منصح عنه في الإيضاح 2.

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
41,582,488	41,606,553	التكلفة:
24,065	170,598	كما في 1 يناير
41,606,553	41,777,151	إضافات
		كما في 31 ديسمبر
29,510,694	31,382,241	الإطفاء:
1,871,547	1,881,508	كما في 1 يناير
31,382,241	33,263,749	المحمل للسنة
		كما في 31 ديسمبر
10,224,312	8,513,402	صافي القيمة الدفترية:
		كما في 31 ديسمبر

تتضمن الموجودات غير الملموسة أصل غير ملموس تم إطفؤه بالكامل (31 ديسمبر 2018: لا شيء دينار كويتي و31 ديسمبر 2017: 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 لأحداث 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 بالانتهاء المبدئي للعقد. استأنفت الشركة الأم ضد هذا الحكم وتم لاحقاً تحويل الاستئناف إلى لجنة الخبراء لتقييم الأضرار العامة والتعويض. كما قدمت الشركة الأم طلب حق الرجوع على الشركة أمام محكمة التمييز التي أصدرت حكماً بتعليق تنفيذ الحكم. ولهذا، لا تزال الشركة الأم تعمل على إدارة وتشغيل المول على أساس الحكم الصادر عن محكمة التمييز ولا يمكن تقدير الوقت اللازم لانتهاء هذه الإجراءات وحتى صدور الحكم النهائي. وعليه، تم تسجيل الإيرادات من المول من قبل الشركة الأم في بيان الدخل المجمع حيث أنها في جميع الأحوال تتمتع بهذا الحق الحصري بغض النظر عن نتائج القضايا المرفوعة من كلا الجانبين.

تتضمن الموجودات غير الملموسة مبلغ 4,230,853 دينار كويتي (2017: 5,008,904 دينار كويتي) يمثل القيمة الدفترية 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. وكننتيجة لذلك، تثق الإدارة في إمكانية استرداد القيمة الدفترية للصالة بالكامل وعدم ضرورة احتساب أي انخفاض في القيمة.

تتضمن الموجودات غير الملموسة مبلغ 4,282,549 دينار كويتي (2017: 5,215,408 دينار كويتي) يمثل القيمة الدفترية 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 عام 2023. تثق الإدارة في إمكانية استرداد القيمة الدفترية للأصل غير الملموس بالكامل وعدم ضرورة احتساب أي انخفاض في القيمة.

7 - استثمار في شركة زميلة

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %		الانشطة الرئيسية
		2017	2018	
نابلس تويكو ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	2.1	9.47	عقارات

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بالاكتتاب في حصة ملكية بشركة نابلس من خلال تحويل جزء من القرض إلى طرف ذي علاقة (إيضاح 13) بمبلغ 62 مليون درهم إماراتي بما يعادل مبلغ 5.1 مليون دينار كويتي، مما أدى إلى تملك نسبة 9.47% (2017: 2.1%) من حقوق الملكية. وتوصلت المجموعة إلى أنها تمارس تأثيراً ملموساً على الشركة الزميلة من خلال التمثيل بمجلس الإدارة والذي طرأ عليه تغييرات خلال السنة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

7 - استثمار في شركة زميلة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة:

2018 دينار كويتي	الموجودات والمطلوبات
175,873,116	موجودات غير متداولة
523,403	موجودات متداولة
(97,657,951)	مطلوبات غير متداولة
(9,685,301)	مطلوبات متداولة
69,053,267	حقوق الملكية
9.47%	نسبة ملكية الشركة
6,539,345	حصة الشركة في حقوق الملكية
(910,000)	خسارة السنة
(9,555)	حصة الشركة في خسارة السنة*
(3,486,571)	خسائر شاملة أخرى للسنة
(36,609)	حصة الشركة في الإيرادات الشاملة الأخرى

\* تم المحاسبة عن الحصة في النتائج على أساس نسبي من تاريخ ممارسة المجموعة للتأثير الملموس على الشركة الزميلة.

فيما يلي الحركة في القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الزميلة خلال السنة:

2018 دينار كويتي	المحول من أصل مالي متاح للبيع
1,449,198	مساهمة خلال السنة
5,131,103	حصة في النتائج
(9,555)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(36,609)	تعديل تحويل عملات أجنبية
5,208	كما في 31 ديسمبر
6,539,345	

8 - مدينون وموجودات أخرى

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	مدينون وموجودات أخرى
1,208,743	1,542,931	مدينون إيجار
1,720,000	2,422,000	مدينون رسوم خزينة
501,233	600,424	مدينون آخرون
517,504	826,633	مدفوعات مقدماً
3,947,480	5,391,988	
(448,296)	(1,756,198)	مخصص انخفاض قيمة مدينين
3,499,184	3,635,790	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

8- مدينون وموجودات أخرى (تتمة)

إن الحركات في مخصص انخفاض قيمة المدينين هي كما يلي:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
370,788	448,296	كما في 1 يناير
-	912,076	تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.2)
100,927	405,950	المحمل للسنة
(5,934)	-	العكس خلال السنة
(17,485)	(10,124)	مبالغ مشطوبة
<u>448,296</u>	<u>1,756,198</u>	في نهاية السنة

كما في 31 ديسمبر، فيما يلي تقادم الأرصدة المدينة والموجودات الأخرى غير منخفضة القيمة:

المجموع	متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة				غير متأخرة أو منخفضة القيمة	2018
	أكثر من 90 يوماً	61-90 يوماً	31-60 يوماً	1-30 يوماً		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
2,809,157	161,658	228,717	426,904	8,771	2,809,157	2018
2,981,680	146,884	213,414	224,860	-	2,981,680	2017

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 المجمع وبيان المركز المالي المجمع على المبالغ التالية:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
1,888,680	3,168,641	النقد والأرصدة لدى البنوك
5,790,406	7,043,119	ودائع قصيرة الأجل
<u>7,679,086</u>	<u>10,211,760</u>	النقد والنقد المعادل

إن الودائع قصيرة الأجل مدرجة بالدينار الكويتي وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح بين 1.75% و 2.25% (2017): 1.25% و 1.5%) سنوياً وذات فترة استحقاق أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

10- رأس المال والاحتياطيات

أ. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

يقدر رأسمال الشركة الأم المصرح به بمبلغ 38,250,000 دينار كويتي وهو يتكون من 382,500,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم. تم اعتماد الزيادة في رأس المال المصرح به خلال اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المنعقد بتاريخ 29 سبتمبر 2016. يقدر رأسمال الشركة الأم المصدر والمدفوع كما في 31 ديسمبر 2018 بمبلغ 13,175,000 دينار كويتي (2017): 10,000,000 دينار كويتي) ويتكون من عدد 131,750,000 سهم (31 ديسمبر 2017: 100,000,000 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم.

خلال الفترة، أصدرت الشركة الأم حقوق أسهم بقيمة 0.630 دينار كويتي للسهم والتي تتكون من رأسمال بقيمة 0.100 دينار كويتي وعلاوة إصدار أسهم بقيمة 0.530 دينار كويتي. تم إصدار الأسهم بإجمالي عدد 31,750,000 سهم مما أدى إلى زيادة رأس المال بمبلغ 3,175,000 دينار كويتي وزيادة حساب علاوة إصدار الأسهم بمبلغ 16,827,500 دينار كويتي.

إن علاوة إصدار الأسهم غير متاحة للتوزيع.

10 - رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

أ. رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم (تتمة)

أوصى أعضاء مجلس الإدارة خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 12 سبتمبر 2018 بزيادة رأس المال المصدر من خلال حقوق الأسهم المصدرة إلى المساهمين بقيمة 0.550 دينار كويتي للسهم والتي تتكون من رأسمال بقيمة 0.100 دينار كويتي وعلاوة إصدار أسهم بقيمة 0.450 دينار كويتي. وسيؤدي الإصدار المقترح إلى زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل إلى عدد 164,500,000 سهم وزيادة رأس المال إلى مبلغ 16,450,000 دينار كويتي.

ب. احتياطي إجباري

وفقاً لقتون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم بناء على توصية مجلس إدارة الشركة الأم اقتطاع نسبة 10% كحد أدنى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري. يجوز أن تقرر الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف تلك التحويلات عندما يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. لا يجوز استخدام هذا الاحتياطي إلا لمقاصة الخسائر أو لدفع توزيعات أرباح بنسبة تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بتأمين هذا الحد بسبب عدم توفر احتياطيات قابلة للتوزيع. إن أي مبالغ يتم اقتطاعها من هذا الاحتياطي يجب أن يعاد تحويلها عندما تكون الأرباح في السنوات القادمة كافية، ما لم يتجاوز هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر.

11 - أسهم الخزينة

2017	2018	
4,824,307	4,824,307	عدد أسهم الخزينة
5%	4%	نسبة الاسهم المصدرة (%)
2,822,220	3,063,435	القيمة السوقية (دينار كويتي)
1,544,594	1,544,594	التكلفة (دينار كويتي)

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

12 - دائنون ومطلوبات أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دائنون
1,242,004	1,382,294	مصروفات مستحقة
699,040	1,192,353	إيجار مستلم مقدماً*
7,360,149	7,021,016	مخصص إجازات موظفين
116,130	120,524	تأمينات مستأجرين
2,174,302	2,107,528	أرصدة دائنة أخرى
201,523	25,662	
11,793,148	11,849,377	
2017	2018	مصنفة ك:
دينار كويتي	دينار كويتي	مطلوبات غير متداولة
4,774,891	3,532,872	مطلوبات متداولة
7,018,257	8,316,505	
11,793,148	11,849,377	

\* يتضمن هذا المبلغ جزءاً غير متداول للإيجار المستلم مقدماً لمدة تزيد عن 12 شهراً من فترة البيانات المالية المجمعة بمبلغ 3,532,872 دينار كويتي (2017: 4,774,891 دينار كويتي) والذي يمثل إيجار مستلم مقدماً من قبل المجموعة من المستأجرين وفقاً لاتفاقيات التأجير.

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

13 - إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تمثل هذه الإفصاحات 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:

2017	2018	اطراف اخرى ذات علاقة	اطراف اخرى ذات علاقة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
19,427	72,730	72,730	
(270,545)	(262,700)	(262,700)	
(28,553)	(19,773)	(19,773)	
42,792	-	-	
2,103,230	3,123,014	3,123,014	

بيان الدخل المجموع:

إيرادات

تكاليف تشغيل

مصروفات عمومية وإدارية

إيرادات أخرى

إيرادات فوائد

2017	2018	اطراف اخرى ذات علاقة	الشركة الام الكبرى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
43,878	-	-	-
(309,697)	(390,930)	(64,666)	(326,264)
-	6,539,345	6,539,345	-
30,022,447	42,054,013	42,054,013	-
1,449,198	-	-	-

بيان المركز المالي المجموع:

مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة (مدرجة ضمن

المدنيين والموجودات الأخرى)

مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (مدرجة

ضمن الدائنين والمطلوبات الأخرى)

استثمار في شركة زميلة (إيضاح 7)

قرض إلى طرف ذي علاقة \*

موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 7)

إن المبالغ المستحقة من/ إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وتستحق الدفع/القبض عند الطلب. تتضمن الأطراف الأخرى ذات علاقة الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة.

\* يمثل القرض إلى طرف ذي علاقة مبالغ مدفوعة مقدما من قبل شركة تابعة للمجموعة لإنشاء وتطوير مركز تجاري في الامارات العربية المتحدة ("المشروع"). يحمل هذا المبلغ سعر فائدة سنوي مركب طبقا لاتفاقية القرض ويمكن تحويله إلى حقوق ملكية بالمشروع عند إنجاز الانشاء بناء على تحقيق أهداف تشغيلية معينة للمشروع. ساهمت المجموعة بمبلغ 6,539,345 دينار كويتي (2017: 1,449,198 دينار كويتي) في حقوق ملكية المشروع من الالتزامات الرأسمالية للمجموعة. بعد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في يناير 2018، تم إعادة تصنيف القرض إلى طرف ذي علاقة كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح 2.2).

فيما يلي الحركة في القرض إلى طرف ذي علاقة خلال السنة:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
20,339,286	30,022,447	كما في 1 يناير
-	43,781	تعديل الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.2)
7,913,845	8,595,449	مساهمة إضافية
2,103,230	3,123,014	فوائد مستحقة
-	(24,378)	التغير في القيمة العادلة <sup>1</sup>
(333,914)	293,700	تعديلات تحويل عملات أجنبية
30,022,447	42,054,013	

<sup>1</sup> تم تحديد القيمة العادلة للقرض إلى طرف ذي علاقة استنادا إلى تقرير القيمة التخريدية للأرض المعد من قبل الإدارة بواسطة التدفقات النقدية المخصومة للمشروع. تتفق نماذج التقييم المطبقة مع مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 13 وتم تحديد القيمة العادلة بواسطة عدة مدخلات غير ملحوظة وبالتالي تم تصنيفها ضمن المستوى 3.



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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

13 - إفصاحات الأطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا

فيما يلي مكافآت موظفي الإدارة العليا خلال السنة:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
227,968	204,387	مزايا قصيرة الأجل
62,846	21,267	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>290,814</u>	<u>225,654</u>	

14 - قروض وسلف

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
-	4,400,000	مجمّل المبلغ

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، أبرمت الشركة الأم اتفاقية قروض مشتركة مكونة من تسهيلات من بنك محلي بمبلغ 50,100,000 دينار كويتي لتمويل أعمال إنشاء وتطوير مركز تجاري بالإمارات العربية المتحدة، المشروع (إيضاح 13) ولمتطلبات رأس المال العامل للشركة الأم. وكما في 31 ديسمبر 2018، تم سحب مبلغ 5,900,000 دينار كويتي وتم سداد مبلغ 1,500,000 دينار كويتي من قيمته. يحمل تسهيل القرض متوسط تكلفة تمويل بنسبة 6% (31 ديسمبر 2017: 0%) سنوياً ويستحق السداد في 31 يوليو 2019.

15 - التزامات ومطلوبات محتملة

التزامات بنظام البناء والتملك والتحويل - المجموعة كمؤجر

يتم إنشاء صالة الشيخ سعد للوصول، ومركز ديسكفري التجاري، وساحات انتظار السيارات بالصالة 4 وساحة انتظار والمجمع التجاري لمطار الكويت الدولي (إيضاح 6) على أرض مستأجرة تم سداد التزام دفعات إيجار سنوي يتعلق بها بمبلغ 1,675,035 دينار كويتي (2017: 872,678 دينار كويتي). إن دفعات الإيجار للفترات المستقبلية هي كما يلي:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
872,678	1,675,035	خلال سنة واحدة
3,202,712	7,368,950	بعد سنة وليس أكثر من خمس سنوات
335,678	-	أكثر من 5 سنوات
<u>4,411,068</u>	<u>9,043,985</u>	

أبرمت الشركة الأم بتاريخ 25 نوفمبر 2018 عقد مدته خمس سنوات بنظام البناء والتملك والتحويل وبإجمالي قيمة قدرها 5,352,000 دينار كويتي مع شركة مطار إنتشون الدولي، وهي مشغل صالة 4 بمطار الكويت الدولي وبرعاية الإدارة العامة للطيران المدني لغرض تطوير وتشغيل وصيانة ساحات الانتظار والمرافق ذات الصلة بمبنى صالة 4 الجديد للخطوط الكويتية الجوية. ومن المقرر أن تبدأ أعمال المجموعة بالصالة 4 بحلول فبراير 2019.

مطلوبات محتملة

كما في 31 ديسمبر 2018، لدى المجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بضمانات بنكية ضمن السياق العادي للأعمال بمبلغ 37,344,054 دينار كويتي (2017: 307,290 دينار كويتي).

16 - توزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

اعتمد المساهمون خلال الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة بتاريخ 24 أبريل 2018 توزيع أرباح نقدية بقيمة 121 فلس للسهم (2016: لا شيء) بإجمالي مبلغ 15,358,009 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (2016: لا شيء) إلى المساهمين المسجلين في تاريخ الموافقة الرقابية على التوزيع في 15 مايو 2018 وتم دفعها بتاريخ 23 مايو 2018.

16 - توزيعات الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة (تتمة)

أوصى أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 10 فبراير 2019 بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 21 فلس (2017: 121 فلس) للسهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 25,000 دينار كويتي (2017: 25,000 دينار كويتي). تسدد توزيعات الأرباح المقترحة في حالة الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين، 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 الاستثمار في مول الريم واستثمار فوائض الأموال في محافظ استثمارية، و(2) عمليات الخدمات: يشمل هذا القطاع إدارة المشروعات وتقديم الخدمات الأرضية وخدمات التنظيف وتسهيلات الخدمات الأخرى.

المجموع	عمليات الخدمات		الاستثمارات		
	2018	2017	2018	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
16,273,668	17,491,842	14,072,677	13,826,738	2,200,991	3,665,104
10,132,161	10,259,896	7,931,170	7,370,016	2,200,991	2,889,880
(456,759)	(507,865)				
9,675,402	9,752,031				
1,943,415	1,959,301	1,943,415	1,959,301	-	-
53,157,807	71,170,717	15,689,756	15,018,788	37,468,051	56,151,929
12,193,138	16,709,222	12,193,138	16,709,222	-	-
24,065	170,598	24,065	170,598	-	-

يمثل الإنفاق الرأسمالي إضافات إلى موجودات غير ملموسة.

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة من الدائنين والمطلوبات الأخرى والقروض البنكية. والغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. تتضمن الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة المدنين والموجودات الأخرى والنقد والمعادل والناجئة مباشرة من عملياتها. تحتفظ المجموعة أيضاً باستثمارات في قرض إلى طرف ذي علاقة.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تراقب الإدارة العليا بالمجموعة إدارة هذه المخاطر. كما يتم وضع سياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ووضع حدود المخاطر وأدوات الرقابة المناسبة ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لكي تعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة إلى الحفاظ على بيئة مراقبة منظمة وبناءة يستوعب فيها كافة الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسؤولية مراجعة واعتماد سياسات إدارة كل نوع من هذه المخاطر الموضحة بإيجاز أدناه.

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

**18.1 مخاطر السوق**

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة.

والغرض من إدارة مخاطر السوق هو إدارة الانكشافات لمخاطر السوق ومراقبتها في إطار المؤشرات المقبولة مع العمل على تحسين العائد.

**مخاطر العملات الأجنبية**

أن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للانكشاف نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتكبد المجموعة مخاطر العملات الأجنبية نتيجة المعاملات المدرجة بعملة بخلاف الدينار الكويتي.

لا تستعين المجموعة حالياً بمشتقات مالية لإدارة انكشافها لمخاطر العملات الأجنبية. وتدير المجموعة مخاطر العملات الأجنبية استناداً إلى الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتضمن المجموعة الإبقاء على صافي الانكشاف للمخاطر عند مستوى مقبول عن طريق التعامل بعملات لا تتقلب بصورة جوهرية مقابل الدينار الكويتي.

يتعلق انكشاف المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بصورة رئيسية بالاستثمارات في عملات أجنبية لقرض إلى طرف ذي علاقة.

**الحساسية للعملات الأجنبية**

يوضح الجدول التالي تأثير التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الصرف المذكورة سابقاً مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. فيما يلي التأثير على ربح المجموعة نتيجة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية:

العملة	التغير في سعر صرف العملات الأجنبية		التأثير على الربح أو الخسارة (المتعلق بالموجودات المالية النقدية)
	2018	2017	
درهم إماراتي	+5%	دينار كويتي	دينار كويتي
		2,102,701	

ليس هناك تأثير حساسية ناتج على الإيرادات الشاملة الأخرى حيث ليس لدى المجموعة موجودات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو مصنفة كأدوات تحوط. سيؤدي الانخفاض المكافئ في كل من العملات المذكورة أعلاه مقابل الدينار الكويتي إلى تأثير مكافئ ولكن مقابل.

**مخاطر أسعار الفائدة**

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يتعلق انكشاف المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق بصورة رئيسية بالتزامات المجموعة ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

تقوم سياسة المجموعة على إدارة تكلفة الفوائد عن طريق استغلال التسهيلات الائتمانية المناقشة المقدمة من المؤسسات المالية المحلية والمراقبة المنتظمة للتقلبات في أسعار الفائدة.

**الحساسية لأسعار الفائدة**

سيؤدي التغير المحتمل بصورة معقولة بعدد 100 نقطة أساسية في أسعار الفائدة في تاريخ البيانات المالية المجمعة إلى انخفاض ربح السنة بمبلغ 39,257 دينار كويتي (2017: 26,315 دينار كويتي). يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.2 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء طرف مقابل بالتزاماته وفقاً لأداة مالية أو عقد مبرم مع عميل مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على أنشطتها التشغيلية (وبصورة رئيسية مديني إيرادات التأجير) بما في ذلك النقد لدى البنوك والمؤسسات المالية الأخرى.

تقوم سياسة المجموعة على المراقبة عن كثب للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. وفيما يتعلق بمديني إيرادات التأجير، تقوم الإدارة بتقييم المستأجرين طبقاً لمعايير المجموعة قبل إبرام ترتيبات التأجير. والتعرض لمخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك والودائع محددة الأجل محدود حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف الائتماني العالمية.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة هو القيمة الدفترية لكل فئة من الموجودات المالية كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,679,086	10,211,760	النقد والنقد المعادل
2,504,903	2,191,148	مدينون وموجودات أخرى *
30,022,447	42,054,013	قرض إلى طرف ذي علاقة
40,206,436	54,456,921	

\* لا يتضمن المدينون والموجودات الأخرى المدفوعات مقدماً والدفعة مقدماً إلى موردين.

كما في 31 ديسمبر 2018، لدى المجموعة عميل واحد (2017: عميل واحد) مدين إلى المجموعة بمبلغ 2,422,000 دينار كويتي قبل المخصص (2017: 1,720,000 دينار كويتي قبل المخصص) ويمثل تقريباً نسبة 67% (2017: 49%) من المدينين والموجودات الأخرى.

يتم إجراء تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة بواسطة مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التأخر في السداد لمجموعات قطاعات العملاء المختلفة ذات أنماط الخسائر المتماثلة. يعكس الاحتساب النتائج المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة المؤيدة المتاحة في تاريخ البيانات المالية المجمعة حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

تستند مصفوفة المخصصات مبدئياً إلى معدلات التعثر الملحوظة السابقة لدى المجموعة. ويتم بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة تحديث معدلات التعثر الملحوظة السابقة وتحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية. ويعتبر تقييم مدى الارتباط بين معدلات التعثر الملحوظة السابقة والظروف الاقتصادية المستقبلية وخسائر الائتمان المتوقعة تقديراً جوهرياً.

إن مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة حساس للتغيرات في الظروف والظروف الاقتصادية المتوقعة. وقد لا تكون خبرة المجموعة التاريخية بخسائر الائتمان وتوقعات الظروف الاقتصادية مؤشراً على التعثر الفعلي للعميل في المستقبل.

لا تحتفظ المجموعة بضمان كتأمين للمدينين. وتعتبر التأمينات المستردة جزءاً لا يتجزأ من مديني الإيجارات وتتم مراعاتها عند احتساب انخفاض القيمة. وفي 31 ديسمبر 2018، تم الاستعانة بالتأمينات المستردة في تغطية نسبة 20% (2017: 18%) من مديني إيجارات المجموعة. وأدت هذه التعزيزات الائتمانية التي حصلت عليها المجموعة إلى انخفاض خسائر الائتمان المتوقعة كما في 31 ديسمبر. تحتسب خسائر الائتمان المتوقعة لمديني الإيجارات بواسطة المنهج المبسط بينما يتم الاستعانة بالمنهج العام في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة لرسوم الخزينة والأرصدة المدينة الأخرى حيث إنها خسائر ائتمان متوقعة على مدى عمر الأداة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول التالي الانكشاف لمخاطر الائتمان لموجودات مديني الإيجارات لدى المجموعة بواسطة مصفوفة المخصصات:

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة				الإجمالي دينار كويتي	معدل خسائر الائتمان المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2018
أكثر من 90 يوماً دينار كويتي	61-90 يوماً دينار كويتي	31-60 يوماً دينار كويتي	1-30 يوماً دينار كويتي		
57%	15%	15%	15%	721,058	
661,695	6,601	18,092	34,670		

فيما يلي تحليل التغيرات في مجمل القيمة الدفترية وخسائر الائتمان المتوقعة المقابلة بالنسبة لرسوم الخزينة والأرصدة المدينة الأخرى:

2018				مجل القيمة الدفترية كما في 31 ديسمبر 2018
الإجمالي دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 1 دينار كويتي	
3,022,424	3,022,424	-	-	
2018				مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في 1 يناير 2018 المحمل للسنة كما في 31 ديسمبر 2018
الإجمالي دينار كويتي	المرحلة 3 دينار كويتي	المرحلة 2 دينار كويتي	المرحلة 1 دينار كويتي	
775,400	775,400	-	-	
259,740	259,740	-	-	
1,035,140	1,035,140	-	-	

18.3 مخاطر السيولة

تعرف مخاطر السيولة بأنها المخاطر التي تكمن في مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنشأ مخاطر السيولة من إدارة رأس المال العامل لدى المجموعة وكذلك رسوم التمويل والمدفوعات الرئيسية لأدوات الدين.

يتمثل هدف المجموعة في الحفاظ على التوازن بين استمرار التمويل والمرونة من خلال استخدام التسهيلات البنكية. سوف تستحق مديونية المجموعة خلال مدة أقل من سنة واحدة في 31 ديسمبر 2018 استناداً إلى القيمة الدفترية للقروض المبيّنة في البيانات المالية المجمعة. قامت المجموعة بتقييم تركيز المخاطر فيما يتعلق بإعادة تمويل المديونية وتوصلت إلى أنه تركيز منخفض. تستعين المجموعة بمجموعة متنوعة وكافية من مصادر التمويل.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة:

2018				دائنون ومطلوبات أخرى * قروض وسلف
المجموع دينار كويتي	3 - 12 شهوراً دينار كويتي	خلال 3 أشهر دينار كويتي	عند الطلب دينار كويتي	
4,828,362	2,973,434	1,463,998	390,930	
4,400,000	4,400,000	-	-	
9,228,362	7,373,434	1,463,998	390,930	

18 - أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

18.3 مخاطر السيولة (تتمة)

2017

المجموع	12 - 3 شهوراً	خلال 3 أشهر	عند الطلب	دائنون ومطلوبات أخرى*
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,432,999	3,016,776	1,106,526	309,697	

\* لا تتضمن أرصدة الدائنين والمطلوبات الأخرى الإيجار المستلم مقدماً.

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 وخصائص المخاطر للموجودات الأساسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو التعامل بأسهم الخزينة أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لتخفيض الدين. يتكون رأس المال من حقوق الملكية الخاصة بالشركة الأم، باستثناء الاحتياطي الإجمالي ويقدر ذلك بمبلغ 46,310,332 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 33,840,899 دينار كويتي).

20 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من المدينين والموجودات الأخرى والنقد والنقد المعادل والقروض إلى طرف ذي علاقة. تتكون المطلوبات المالية من القروض والسلف والدائنين والمطلوبات الأخرى باستثناء الإيجار المستلم مقدماً. ترى الإدارة أن القيمة الدفترية للأدوات المالية تعادل تقريباً قيمتها العادلة.

يتم تصنيف القرض إلى طرف ذي علاقة ضمن المستوى 3 عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.2).

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

31 ديسمبر 2018	كما في 1 يناير دينار كويتي	تعديل الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 9	إجمالي الأرباح المسجلة ضمن الأرباح أو الخسائر	صافي (المبيعات) والمشتريات	قرض إلى طرف ذي علاقة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
30,022,447	43,781	269,321	11,718,464	42,054,013	

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في التقييم:

فيما يلي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في قياسات القيمة العادلة المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة بالإضافة إلى تحليل الحساسية الكمي كما في 31 ديسمبر:

مدخلات التقييم الجوهرية غير الملحوظة	المدخلات	التغير	حساسية المدخلات للقيمة العادلة دينار كويتي
عائد البيع	7%	+ 0.5%	(3,394,459)
		- 0.5%	3,854,577
معدل الخصم	10%	+ 0.5%	(3,344,924)
		- 0.5%	3,428,424