



محاسبون قانونيون
ومستشارون ماليون

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
نسخة الوزارة
البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
للمدة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
مع
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

بيان	تقرير مراقب الحسابات المستقل
ب	بيان للمركز المالي المجموع
ج	بيان الدخل المجموع
د	بيان الدخل الشامل المجموع
هـ	بيان التدفقات النقدية المجموع
صفحة	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
21 - 1	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة / المساهمين المحترمين
شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية (مقتلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة المشروعات الكبرى العقارية - شركة مساهمة كويتية (مقتلة) "الشركة" وشركاتها التابعة (بشأن إليهم مما بالمجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017، والبيانات المجمعة المتعلقة به للدخل والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك ملخص لأهم الميكنات المحاسبية.

في رأينا، باستثناء الأثار المترتبة على ما ورد بتقارير أساس الرأي المتحفظ أدناه، فإن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي المجموع للشركة كما في 31 ديسمبر 2017 وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

- كما ورد بإيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة - بند استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة، لم تتمكن من تحديد القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017 للاستثمار في شركة جرائد للاستثمار القابضة المحدودة - ذ.م.م. (السودان) والمسجلة ببطاير الشركة بتكلفة بلغت 6,500,000 دينار كويتي، كما لم تتم إدارة المجموعة بجميع البيانات المالية للشركة نظراً لعدم توفر بيانات مالية مدققة للشركة المستثمر بها، لم تتمكن من تحديد ما إذا كان هناك أي تحذيرات قد تكون ضرورية على هذا الرصيد.

لقد أجرينا عملية التدقيق الخاصة بنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. وتوصف مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير بمزيد من التوضيح ضمن قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات لتدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. إننا جبهة مستقلة عن الشركة وذلك بموجب المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية بدولة الكويت، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نحن نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس معين لرأينا المتحفظ.

أمور هامة

بدون التحفظ على رأينا نلفت الانتباه إلى ما ورد بإيضاح (20) حول البيانات المالية المجمعة.

مسؤوليات الإدارة وأولئك المكلفين بالحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

تكون إدارة الشركة الأم مسؤولة عن إعداد البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، و عن الرقابة الداخلية التي تطبقها الإدارة ضرورية للمساعدة في إعداد بيانات مالية مجمعة تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عد إعداد البيانات المالية المجمعة تكون إدارة الشركة الأم مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وعن الإفصاح، حيث أمكن، عن الأمور المتعلقة بالمنشأة المستمرة واستخدام الأساس المحاسبي للمنشأة المستمرة إلا إذا كانت الإدارة تلوي تصفية الشركة أو وقف عملياتها، أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يكون أولئك المكلفون بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مراقب الحسابات لتدقيق البيانات المالية المجمعة

تتلخص أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية المجمعة ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. يعتبر التأكيد المعقول مستوى عالي من التأكيد، لكنه لا يضمن بأن عملية التدقيق التي نقوم وفقا لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائما عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تلجم الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هامة إذا كان من الممكن أن تؤثر بشكل معقول سواء منفردة أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية المجمعة.

نحن نمارس، كجزء من عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية، الحكم المهني ونحافظ على منهج الشك المهني في جميع مراحل التدقيق. نحن أيضا:

- نحدد ونقيم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، ونصمم وننفذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، ونحصل على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وتكون مخاطرة عدم الكشف عن الأخطاء الجوهرية الناجمة عن الاحتيال أعلى من مخاطرة عدم الكشف عن الأخطاء الجوهرية الناجمة عن الخطأ، حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الإغفالات المقصودة أو تضليل الحقيقة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- نحصل على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في الظروف المحددة، لكن ليس لفرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- نقيم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقونية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- نتوصل إلى استنتاج معين حول مدى ملائمة استخدام الإدارة للأنس المحاسبية للمنشأة المستمرة، واستنادا إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كانت توجد شكوك كبيرة متعلقة بأحداث أو ظروف قد تشكل في قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود شكوك كبيرة، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقرير المدقق إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية المجمعة، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المدقق، ومع ذلك، يمكن للأحداث أو الظروف المستقبلية أن ترفع الشركة إلى رفأ أصلها بصفتها منشأة مستمرة.
- نقيم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وبنيتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تمثل المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

كما أننا نتواصل مع أولئك المالكين بالحوكمة فيما يخص، من بين أمور أخرى، نطاق وثوقيت التدقيق المخطط لهما ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تقوم بتحديدتها خلال عملية التدقيق.

التقرير حول المتطلبات للقانونية والتنظيمية الأخرى

برأينا أيضا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة ومحتويات تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وأنه باستثناء ما ورد بفقرات أساس الرأي المتحفظ فقد حصلنا على كافة المعلومات والإفصاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق. كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية وحقد التأسيس والنظام الأساسي والتحديثات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا لأصول المرحبة، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع مخالفات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 واللائحة التنفيذية وحقد التأسيس والنظام الأساسي والتحديثات اللاحقة لهما على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجموع.

طارق ماجد بورسلي
مراقب حسابات مرخص رقم 75 لسنة 1
بي كي اف بورسلي وشركاه
عضو بي كي اف انترناشيونال

طارق ماجد بورسلي
مراقب حسابات مرخص رقم 75 لسنة 1
بي كي اف بورسلي وشركاه
عضو بي كي اف انترناشيونال

الكويت في: 11 يونيو 2018

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017

بيان - أ

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاح	الموجودات
9,707,535	9,716,294	5	موجودات غير متداولة
6,573,736	87,878	6	استثمارات عقارية
4	6,500,004	7	استثمارات في شركات زميلة
941,193	583,935	18	استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
1	1	8	المستحق من أطراف ذات صلة - بالصفائي
451,269	702,538	9	مشاركة
404	404		استثمارات متاحة للبيع
17,674,142	17,591,054		ممتلكات ومعدات
474,577	199,407	10	موجودات متداولة
527,041	1,303,759	11	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
71,402	603,254	12	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
1,073,020	2,106,420		نقد و نقد معادل
18,747,162	19,697,474		مجموع الموجودات
37,534,960	37,534,960	13	حقوق الملكية والمطلوبات
(229,218)	(229,218)	14	حقوق الملكية
100,797	100,797	22	رأس المال
-	238,706	22	أسهم خزانة
(24,324)	(39,357)	22	ربح بيع أسهم خزانة
(23,169,481)	(22,894,376)	22	احتياطي القيمة العادلة
14,212,734	14,711,512		احتياطي ترجمة صلات أجنبية
767,677	766,962		خصائر مترجمة
14,980,411	15,478,474		حقوق الملكية المتاحة لمساهمي الشركة الأم
			حصص غير مسيطرة
			مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
115,099	72,342		مطلوبات غير متداولة
2,454,677	1,933,680	18	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
2,569,776	2,006,022		مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,196,975	2,212,978	15	مطلوبات متداولة
1,196,975	2,212,978		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,766,751	4,219,000		مجموع المطلوبات
18,747,162	19,697,474		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات الترفيعة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

جمال فهد النفيسي
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية (ملفلة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان الدخل المجمع

للمسلة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

بيان - ب

2016	2017	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
387,574	372,771		إيرادات تأجير عقارات
-	356,516	10	مخصص التلقي الغرض منه
-	238,560	20	إيرادات تسوية مديونيات
-	151,384	5	التخفيض في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
14,100	94,611		إيرادات أخرى
(2,294)	14,142	6	حصه في نتائج أصل شركة زمولة
(55,426)	(45,931)	11	التخفيض في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
56,431	(112,507)		(خسائر) / أرباح فروق عملة
1,398,447	-	19	أرصدة دائنة ملغاة
(237,999)	-		انخفاض في قيمة استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة
(695,286)	-		انخفاض في قيمة استثمارات متعلقة للبيع
(22,987)	-		خسائر بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(281,938)	-		مطالبات ضريبية (دعم عملة)
-	(369,509)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(441,734)	(423,007)	16	صومية وإدارية
118,888	277,030		ربح المسلة قبل الاستقطاعات
(4,632)	(2,910)		زكاة
114,256	274,120		ربح المسلة
115,359	275,105		العائد إلى:
(1,103)	(985)		مساهمي الشركة الأم
114,256	274,120		حصص غير مسيطرة
0.31	0.73	17	ربح المسلة
			روحية المسهم المتاحة لمساهمي الشركة الأم (الأس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

**بيان المثل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017**

2016
دیلار کویتی

274,120

114,256

ريح العينة

العنصر الثامن الآخر

بلود قد يتم تصنيفها لاحقاً ضمن بيان الدخل المجموع :

التخفيض في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع

احتياطي ترجمة عملات أجنبية

إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة

إجمالي الدخل الشامل للفترة

العقد إلى:

معاهي الشركة الأم

حصن خير مسيطرة

251,269

(27,326)

223,943

498,063

498,778

(715)

498,063

117,894

980

118,874

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
بيان التكاليف النقدية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

بيان - د

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	إيضاح	
114,256	274,120		التكاليف النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
(1,398,448)	-		تصويكات:
237,999	-		أرصدة دائنة ملغاة
695,286	-		الخصاوس في قيمة استثمارات شركات تابعة غير مجمعة
55,426	45,931	11	انخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
22,987	-		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
2,294	(14,142)	6	خسائر بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
-	(151,384)	5	حصة في نتائج أعمال شركة زميلة
918	-		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
-	-		استهلاك ممتلكات ومعدات
-	(238,560)	20	إيراد تسوية مديونيات
-	(356,516)	10	مخصص التفتي الغرض منه
-	369,509		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
61,782	44,996		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(207,500)	(26,046)		خسارة التشغيل قبل أثر التغير في بنود رأس المال العامل
(5,627)	631,686		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(126,443)	(621,001)		أطراف ذات صلة
238,108	(445,470)		دائرون وأرصدة دائنة أخرى
(101,462)	(460,831)		النقد للمستقل في العمليات
(477)	-		مخصص مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(101,939)	(460,831)		صافي النقد المستقل في الأنشطة التشغيلية
101,260	876,816		التكاليف النقدية من الأنشطة الاستثمارية
101,260	876,816		المقبوض من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
(61,827)	115,867		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(62,506)	531,852		فروق ترجمة صلات أجنبية
133,908	71,402		صافي التغير في نقد ونقد معادل
71,402	603,254	12	نقد نقد معادل في بداية السنة
			نقد ونقد معادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

ج-د

شركة المشروعات الكبرى العقارية
شركة مساهمة كويتية (مغلقة)
وشركتها التابعة
نواة الكويت
بيان التدفقات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

حقوق الملكية المتعلقة لمساهم الشركة الأم		المعلومات		حقوق الملكية		رأس المال	
مجموع حقوق الملكية	مخصص غير متغيرة	المجموع	خسائر متراكمة	إيضاح (22)	أسماء خزانة		
14,861,537	766,697	14,094,840	(23,284,840)	73,938	(229,218)	37,534,960	الرصيد كما في 1 يناير 2016
4,618	2,083	2,535	-	2,535	-	-	إجمالي الدخل التشغيلي الآخر للسنة
114,256	(1,103)	115,359	115,359	-	-	-	ربح السنة
118,874	980	117,894	115,359	2,535	-	-	إجمالي الدخل التشغيلي للسنة
14,980,411	767,677	14,212,734	(23,169,481)	76,473	(229,218)	37,534,960	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
14,980,411	767,677	14,212,734	(23,169,481)	76,473	(229,218)	37,534,960	الرصيد كما في 1 يناير 2017
223,943	270	223,673	-	223,673	-	-	إجمالي الدخل التشغيلي الآخر للسنة
274,120	(985)	275,105	275,105	-	-	-	ربح السنة
498,063	(715)	498,778	275,105	223,673	-	-	إجمالي الدخل التشغيلي للسنة
15,478,474	766,962	14,711,512	(22,894,376)	300,146	(229,218)	37,534,960	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

إن الأرصادات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والأنشطة

- تأسست شركة المشروعات الكبرى العقارية - شركة مساهمة كويتية - مقفلة ("الشركة الأم") في دولة الكويت بموجب عقد تأسيس رقم 29 جلد 216 بتاريخ 20 يونيو 1989 تحت اسم شركة نور الشرق العقارية - شركة مساهمة كويتية (مقفلة) وقد تم تعديل اسم المجموعة عدة مرات وصولاً إلى الاسم الحالي (شركة المشروعات الكبرى العقارية - شركة مساهمة كويتية - مقفلة) وتم للتأسيس بذلك بالسجل التجاري بوزارة التجارة والصناعة استناداً إلى قرارات الجمعية العمومية العادية للمساهمين في سنوات سابقة.
- تم إلغاء إدراج الشركة الأم في سوق الكويت للأوراق المالية بناء على قرار رئيس مجلس إدارة أسواق المال بتاريخ 1 يوليو 2012. قامت الشركة برفع دعوى قضائية لإلغاء هذا القرار وحكمت المحكمة بقبول الدعوى شكلاً وبإلغاء القرار المطعون عليه ثم قامت هيئة أسواق المال باستئناف الحكم ، بتاريخ 4 مايو 2016 حكمت المحكمة برفض دعوى الاستئناف ولا زالت القضية متداولة أمام المحكمة.
- إن الأنشطة التي تمارسها المجموعة يتم ممارستها وفقاً لتعاليم الشريعة الإسلامية السمحاء وفيما يلي الأعراس التي تأسست من أجلها المجموعة:
 - تملك وشراء وبيع العقارات والأراضي وتطويرها، وكذلك استيراد المواد اللازمة لذلك. وكل هذا بقصد بيع تلك العقارات والأراضي أو تأجيرها وكذلك إدارة أملاك الغير وكل ذلك بما لا يخالف الأحكام المنصوص عليها في القوانين القائمة وما حظرت من الاتجار في قسائم السكن الخاص على النحو الذي نصت عليه هذه القوانين.
 - استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى المجموعة عن طريق استثمارها في محافظ مالية وعقارية تدار من قبل المجموعة أو الشركات والجهات المتخصصة.
 - تقديم البحوث والدراسات وغير ذلك من الخدمات الفنية المتعلقة بعمليات الاستثمار العقاري وتوظيف الأموال للغير.
 - القيام بعمليات الاستثمار والاستشارات والوساطة العقارية.
 - القيام بعمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي والمجمعات السكنية والتجارية بقصد إدارتها أو بيعها نقداً أو بالإقساط أو تأجيرها.
 - تملك وإدارة الفنادق والنوادي الصحية والمرافق السياحية وإيجارها واستثمارها.
 - القيام بأعمال الصيانة المتعلقة بالمباني والعقارات المملوكة للمجموعة أو للغير بما في ذلك أعمال الصيانة وتنفيذ الأعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والمصاعد وأعمال تكيف الهواء بما يكفل المحافظة على المباني وسلامتها.
 - إدارة وتشغيل واستثمار وإيجار واستثمار الفنادق والنوادي والموتيلات وبيوت الضيافة والاستراحات والمتنزهات والحدائق والمعارض والمجمعات السكنية والمتنزهات السياحية والصحية والمشروعات الترفيهية والرياضية وذلك على مختلف الدرجات والمستويات شاملاً جميع الخدمات الأصلية والمساعدة والمرافق الملحقة بها وغيرها من الخدمات لها.
 - إقامة المزايدات العقارية.
 - إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار العقارية طبقاً للقانون وبعد موافقة الجهات المختصة.
- ويكون للمجموعة مبادرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي خارجها بصفة أصلية أو بالوكالة. ويجوز للمجموعة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تنشئ أو تشترك أو تشترك هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.
- إن عنوان المجموعة البريدي هو: ص.ب. 2734، الصفاة 13028، الكويت.
- بلغ عدد موظفي الشركة كما في 31 ديسمبر 2017 عدد 8 موظفين (31 ديسمبر 2016 : عدد 7 موظفين).
- تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 11 يوليو 2018، إن الجمعية العمومية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

2. السياسات المحاسبية

أساس العرض

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - IFRS (معايير المحاسبة الدولية - IAS الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية - IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - IFRIC على أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس المعدل بإعادة التقييم بالقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" و"استثمارات متاحة للبيع" و"استثمارات عقارية".

التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية متفقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء اعتماد المعايير المعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) التالية:

(أ)

التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs) والتي تسري إلزامياً على السنة المالية الحالية: تم اعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في العام الحالي. ما لم يكشف عن خلاف ذلك، لم يكن لاعتقادها أي تأثير مادي على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية. التعديلات على:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (IAS 7) فيما يتعلق بمبادرة الإفصاح عن المعلومات بخصوص التغيرات في الالتزامات الناشئة عن التكاليف النقدية. إن الإفصاح الإضافي سيساعد المستثمرين لتقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل، بما في ذلك التغيرات في التكاليف النقدية والتغيرات غير النقدية، مثل أرباح أو خسائر الصرف الأجنبي.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (IAS 12) فيما يتعلق بالاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة المتعلقة بالخسائر غير المحققة. إن التحليل عبارة عن تحديد ذو نطاق ضيق ويوفر توضيح فيما يتعلق بأصل الضريبة المؤجلة الذي قد يتم الاعتراف به للخسائر غير المحققة من أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

(ب)

المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

بتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية، تم إصدار المعايير والتفسيرات التالية والتي لم يتم تطبيقها بعد حيث أنها غير فعالة لسنة تقديم هذه البيانات المالية:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 9) فيما يتعلق بالأدوات المالية. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يتناول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 9) تصنيف وقياس واستبعاد الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ويدخل قواعد جديدة لمحاسبة للتحوط نموذج جديد للتخفيض في قيمة الموجودات المالية.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 15) فيما يتعلق بالإيرادات من العقود مع العملاء. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 15) محل معايير المحاسبة الدولية رقم (IAS 18) ورقم (IAS 11) (والتفسيرات ذات الصلة) ويدخل مبدأ الاعتراف بالإيراد عند انتقال التحكم بالسلعة أو خدمة إلى العميل.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 16) فيما يتعلق بعقود الإيجار. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. سيؤدي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 16) إلى الاعتراف بما يقارب تكلفة عقود الإيجار في بيان المركز المالي، حيث سيتم إزالة التمييز بين عقود الإيجار التمويلية والتشغيلية. بموجب هذا المعيار سيتم الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والمسؤولية المالية لدفع الإيجارات. يستثنى من ذلك فقط عقود الإيجار قصيرة المدى والإيجارات منخفضة القيمة.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 2) فيما يتعلق بمعاملات الدفع على أساس الحصة. سيتم تطبيق المعيار في الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. تقدم التعديلات إرشادات إضافية فيما يتعلق بمتطلبات تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الحصة التي تم فيها تسوية النقد وكذلك المعاملات تضطر فيها المنشأة إلى حجز المبالغ المستحقة لمتطلبات الضرائب للمطالبة.

تخطط المجموعة لتطبيق هذه المعايير والتعديلات عند بدء سريانها. مع ذلك، من غير المتوقع أن يكون لها أي تأثير جوهري على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

3. السياسات المحاسبية المطبقة:

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة:

3.1 أسس إعداد البيانات المالية المجمعة

- يتم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات بدولة الكويت.
- إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة للسنة السابقة.

3.2 العرف المحاسبي

- تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية مقبوعين مبدأ الاستحقاق المعدل بإعادة تقييم بعض الموجودات بالتقيمة العادلة كما هو موضح تفصيلاً في السياسات والإيضاحات المرفقة.
- يتم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية وعللة العرض بالمجموعة.

3.3 أسس التجميع

- تتضمن البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة (معا "المجموعة") المبينة بإيضاح (4).
- إن الشركات التابعة هي تلك الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم، وتكون السيطرة قائمة عندما يكون لدى الشركة الأم المقدرة بشكل مباشر أو غير مباشر على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية والمصنوع على المنافع من أنشطتها. تتحقق سيطرة الشركة الأم عندما:
 - تتم السيطرة على الشركة المستثمر بها.
 - التعرض لعائدات متغيرة أو تملك حقوق بها نتيجة مشاركتها في الشركة المستثمر بها.
 - تكون لها المقدرة على استخدام سلطتها لتؤثر على عائدات الشركة المستثمر بها.
- في حالة عدم امتلاك الشركة الأم الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها، فإن الشركة الأم تأخذ بعين الاعتبار حقائق وحوامل أخرى في تقييم السيطرة والتي تتضمن:
 - تركيب تعاقدي بين الشركة الأم ومالكي أصوات آخرين.
 - حقوق ناتجة من توافقات تعاقدية أخرى.
 - حقوق تصويت الشركة الأم.
 - حقوق تصويت محتملة.
- يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة ضمن البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة فعلياً وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعلياً.
- يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند من خلال إضافة البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات. عند التجميع يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين الشركات بالكامل بما فيها الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة بين الشركات. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.
- يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم إجراء تحديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات التابعة وتاريخ نهاية السنة المالية للشركة الأم.

- يتم تحديد الحصص غير المسيطرة في صافي موجودات الشركات التابعة المجمعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة في هذه الشركات. تتكون الحصص غير المسيطرة من مبلغ تلك الحقوق في تاريخ الدمج الفعلي للأصول والحصص غير المسيطرة للمنشأة في التغيرات في حقوق الملكية منذ تاريخ الدمج. إن الخصائر ضمن شركة تابعة تعود إلى الحصص غير المسيطرة حتى إذا أدى ذلك إلى حيز في الرصيد.
- عند حدوث تغير في ملكية الشركة التابعة دون فقدان السيطرة فإنه يتم المحاسبة عن هذه المعاملة ضمن حقوق الملكية، أما في حالة فقدان السيطرة نتيجة تغير في الملكية فإنه يتم:
 - إلغاء الاعتراف بأصول والتزامات الشركة التابعة من بيان المركز المالي (ويشمل ذلك الشهرة).
 - الاعتراف بأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة بقيمتها العادلة عند فقدان السيطرة.
 - إلغاء حقوق الحصص غير المسيطرة.
 - الاعتراف بالربح أو الخسارة المرتبطة بفقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة.

3.4 الاستثمارات العقارية

تدرج الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المعطى بما في ذلك رسوم الحيازة الخاصة بالعقارات الاستثمارية، بعد التحقق المبدئي بعد قياس الاستثمارات العقارية وفقاً للقيمة العادلة استناداً إلى تقييمات الأداء من قبل مقدم عقارات مستقل ومسجل مع إدراج الأرباح أو الخصائر الناتجة ضمن بيان الدخل المجموع.

3.5 استثمارات في شركات زميلة

- إن الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس طوبها المجموعة تأثيراً ملموساً. يتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية.
- وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في شركة زميلة مبدئياً بالتكلفة وتعديل بعد ذلك بالتغيرات بعد الحيازة في حصص المجموعة من حقوق ملكية الشركة الزميلة.
- تقيد المجموعة حصتها في إجمالي أرباح أو خسائر الشركة الزميلة المحققة في بيان الدخل المجموع من تاريخ بداية التأثير الفعلي حتى تاريخ انتهاء ممارسة التأثير فعلياً. إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة الدفترية للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة الدفترية قد تكون ضرورية لتعكس التغيرات في حصص المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة التغيرات في حقوق الملكية بالشركة الزميلة. تقيد حصص المجموعة من تلك التغيرات مباشرة ضمن حقوق الملكية.
- تستبعد الأرباح غير المحققة من المعاملات مع شركات زميلة في حدود حصص المجموعة في الشركة الزميلة. تستبعد الخسائر غير المحققة ما لم يكن بالمعاملة دليل على انخفاض قيمة الأصول المحولة. يتم تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة عندما يكون هناك مؤشر على أن الأصل قد انخفضت قيمته أو أن خسائر انخفاض القيمة التي تم تسجيلها في سنوات سابقة لم تعد تظهر.
- يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس التاريخ أو بتاريخ لا يتجاوز ثلاثة أشهر قبل نهاية السنة المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. تم إجراء تعديلات لتعكس أثر المعاملات الهامة أو الأحداث الأخرى التي وقعت بين تواريخ نهاية السنة المالية للشركات الزميلة وتاريخ نهاية السنة المالية للشركة الأم.

3.6 دمج الأصول والشهرة

تتمثل الشهرة في الزيادة في تكلفة الاقتناء عن لصيب المجموعة في القيمة العادلة لصفافي موجودات الشركات الزميلة/التابعة المكتتة كما في تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات تابعة في الموجودات غير الملموسة بينما يتم إدراج الشهرة الناتجة عن اقتناء شركات زميلة ضمن رصيد الاستثمار في شركات زميلة. يتم دراسة مدى وجود انخفاض في قيمة الشهرة سنوياً ويتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة لأن خسائر الانخفاض في القيمة لا يتم ردها مرة أخرى.

3.7 الممتلكات والمعدات

- تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم وتقوم الإدارة بمراجعة القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات بتاريخ المركز المالي المجموع. وإذا انخفضت القيمة الاستردادية للممتلكات والمعدات عن القيمة الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة الاستردادية في الحال وإذا تغيرت الأعمار الإنتاجية عن الأعمار المقدرة لها فإنه يتم تغيير الأعمار الإنتاجية من بداية السنة التي حدث بها التغيير بدون أثر رجعي.
- تستهلك الممتلكات والمعدات بطريقة التوسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها وذلك طبقا لما يلي:

الأصل	معدل الاستهلاك بالسنوات
أثاث وتجهيزات	5
معدات مكتبية	3-5
سيارات	4

3.8 المشاركة

- يتم إثبات الحصص في المشاريع المشتركة (المشاركة) بطريقة الأصول تحت السيطرة المشتركة ويتم المحاسبة عن هذه المشاركات بطريقة حقوق الملكية، حيث يتم إثبات تكاليف المشروعات المنفذة في البداية بالتكلفة ثم يجري بعد ذلك التعديل في نصيب المشارك في صافي أصول الوحدة المسيطر عليها بشكل مشترك.

3.9 الأدوات المالية

التصنيف

- يتم تصنيف الموجودات المالية من تاريخ الشراء بناء على الغرض من اقتناء هذه الاستثمارات.
- تم تصنيف الموجودات المالية إلى استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل واستثمارات مثابة للبيع.

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

يتضمن هذا التصنيف فرعين هما استثمارات مالية بغرض المتاجرة واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل حدد الاقتناء. إن الاستثمارات المالية بغرض المتاجرة هي الاستثمارات التي يتم اقتنائها بغرض بيعها في الأجل القصير. إن الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل حدد الاقتناء يتم تصنيفها كذلك عندما يتم إدارتها وتقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة طبقا لاستراتيجية إدارة مخاطر أو استراتيجية استثمار معتمدة من الإدارة.

استثمارات مثابة للبيع

هي تلك الاستثمارات المالية بخلاف المشتقات المالية والتي لم يتم تصنيفها ضمن أي من التصنيفات المذكورة أعلاه، ويتم الاحتفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة إلى سيولة أو عند التغير في معدلات الربح.

تحقق وعدم تحقق الاستثمارات والمطلوبات المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفا في الشروط التعاقدية للأداة المالية. كما لا يتم تحقق أصل عندما تتلهم الحقوق التعاقدية في التكتلات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولم يعد لها سيطرة على الأصل. ولا يتحقق الالتزام المالي عند الإلغاء من الالتزام المحدد بموجب العقد أو عند إلغائه أو انتهاء صلاحيته.

القياس

- تسجل كافة الاستثمارات مبدئيا بالتكلفة التي تمثل القيمة العادلة للمقابل المدفوع مضاف إليها تكاليف المعاملة فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، ويعد قياس الاستثمارات وفقا للقيمة العادلة.

- تؤخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل إلى بيان الدخل المجموع في الفترة التي تنشأ فيها هذه التغيرات ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع مباشرة في حقوق الملكية ضمن بند "احتياطي القيمة العادلة" وذلك حتى يتم بيع الاستثمار أو تحصيل قيمته أو استبعاده أو حتى يحدث انخفاض في قيمة الاستثمار وفي هذه الحالة يتم إدراج الخسائر أو الأرباح المتراكمة التي تم إدراجها سابقاً في "احتياطي القيمة العادلة" ضمن بيان الدخل المجموع للسنة.

- يتم قياس الاستثمارات في مضاربات بالتكلفة المضافة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة.

القيمة العادلة

- تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء المعروضة في سوق الأوراق المالية بنهاية الأعمال وتاريخ المركز المالي المجموع.
- بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معطاة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك بالرجوع إلى معاملات تجارية حديثة أو القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية الخاص لقطاع أعمال ما أو استناداً إلى التكاليف النقدية المتوقعة للاستثمار مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للنفوذ التي لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تؤخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار معوقات السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.
- بالنسبة للاستثمارات المتاحة للبيع التي لا تتوافر لها مقاييس موثوق منها لاحتساب قيمتها العادلة والتي لا يمكن الحصول على معلومات حول قيمتها العادلة، فإنها تدرج بالتكلفة المبدئية ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

- تقوم المجموعة بتاريخ كل مركز مالي مجمع بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض أصل محدد أو مجموعة أصول متشابهة. في حالة الاستثمارات في أدوات ملكية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فإن الانخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الاستثمارات يتم أخذه في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة.
- في حالة وجود دليل على ذلك الانخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمة يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة، ويتم تحويلها من حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع. إن خسائر الانخفاض في القيمة في أدوات ملكية لا يتم حكمها مرة أخرى على بيان الدخل المجموع.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المضافة يستند انخفاض القيمة إلى التغيرات النقدية المقدرة مخصومة بالمعدل الفعلي للعائد.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أي خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً في بيان الدخل المجموع.
- بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة هو الفرق بين التكلفة والقيمة الحالية للتغيرات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل السوق الحالي للعائد على أصل مالي مماثل.

3.10 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة النظرية لموجودات المجموعة غير المالية في تاريخ المركز المالي للمجمع لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. في حال توافر هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات ويتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع عندما تتجاوز القيمة النظرية للموجودات قيمتها القابلة للاسترداد. يتم إثبات عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة كإيراد في حالة وجود دلالة على أن خسارة الانخفاض المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو أنها قد انخفضت.

3.11 لزم تجارية مدينة

تدرج الذمم التجارية المدينة بالقيمة الاسمية ناقصاً المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. تقوم الإدارة بتحديد هذا المخصص بناء على المراجعة الدورية للملاءة على أساس إفرادي والظروف الاقتصادية الحالية والخبرة السابقة والعوامل الأخرى ذات العلاقة.

3.12 النقد والتكافؤ والمعادن

يتمثل النقد والتكافؤ والمعادن لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية في النقدية بالمستودق ولدى البنوك وكذلك استثمارات في مضاربات التي لا تتجاوز فترة استحقاقها ثلاثة شهور من تاريخ العقد.

3.13 أسهم الخزنة

- تتمثل أسهم الخزنة في أسهم المجموعة المشتراة التي تم إصدارها ثم إعادة شرائها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إصدارها أو إلغائها حتى الآن، يتم معالجة أسهم الخزنة باستخدام طريقة التكلفة.
- طبقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة أسهم الخزنة في حساب ضمن حقوق الملكية. عند بيع هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "ربح البيع الناتج عن أسهم الخزنة" والذي يعتبر غير قابل للتوزيع. كما يتم تحميل أية خسائر محققة على نفس الحساب في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ومن ثم الاحتياطي الاختياري ومن ثم القانوني.
- تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً من بيع أسهم الخزنة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في الاحتياطيات والأرباح المرحلة والربح الناتج عن بيع أسهم الخزنة على التوالي. لا يتم دفع أية توزيعات نقدية عن أسهم الخزنة. ويؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزنة بنفس النسبة وتخفض متوسط تكلفة السهم بدون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزنة.

3.14 مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل في القطاع الأهلي والعقود المبرمة وعلى فرض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ المركز المالي المجموع. إن هذا الالتزام غير ممول وتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه الطريقة تقديراً مناسباً لالتزام المجموعة المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة عن خدمات الموظفين السابقة والحالية.

3.15 أدوات دين إسلامية

تتمثل أدوات الدين الإسلامية في المراجعات والوكالات الدائنة ويتم الاعتراف المبدئي بها بقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة، يتم إثبات المراجعة والوكالة فيما بعد بالتكلفة الحقيقية، ويتم الاعتراف بتكاليف المراجعات والوكالات في بيان الدخل المجموع باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

3.16 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلائي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل أنه يتطلب تدفق مصادر الموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ ذلك الالتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل مركز مالي مجمع وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي.

3.17 تحقق الإيراد

- تحسب إيرادات المراجعة والمضاربة عند اكتسابها على أساس توزيع نسبي زمني.
- تتحقق إيرادات توزيعات أرباح الأسهم عندما يثبت الحق في استلام تلك الإيرادات.
- يدرج ربح بيع الاستثمارات في أوراق مالية بالفرق بين صافي حصة المبيعات النقدية والقيمة المدرجة للاستثمار المباع.
- تحسب بنود الإيرادات الأخرى عند اكتسابها في الوقت الذي يتم فيه تقديم الخدمات المتوقعة بها على أساس شروط الاتفاق التعاقدية لكل نشاط.

3.18 العملات الأجنبية

- إن العملة الرئيسية المستخدمة للمجموعة هي "الدينار الكويتي" وبالتالي يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي. يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب سعر التحويل السائد بتاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي المجموع. يتم تسجيل التروقات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل المجموع.

- الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالسلات الأجنبية والمدرجة بالقيمة العادلة تحول إلى الدينار الكويتي وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتحقق التغير في قيمتها العادلة مباشرة في حقوق الملكية، فإن فروق أسعار الصرف الأجنبي تتحقق مباشرة في حقوق الملكية، وبالنسبة للموجودات غير النقدية التي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل المجموع، يتم تسجيلها في بيان الدخل المجموع.
- إن فروق تحويل السلات نتيجة ترجمة البيانات المالية للشركات الأجنبية التابعة للشركة الأم تدرج ببيان للتغيرات في حقوق الملكية المجموع تحت بند "احتياطي ترجمة عملات أجنبية".

3.19 الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ويتم الإفصاح عنها فقط ما لم يكن احتمال حدوث تنفق مصادر الموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مستبعدا، كما لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة ويتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية منها مرجحا.

3.20 الأحكام المحاسبية وعدم التأكد من التقديرات

- إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام تقديرات والفرضيات يمكن أن تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات، والقيم التي تم الإفصاح عنها بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية المجمعة وكذلك في قيم الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال السنة. وقد قامت الإدارة بالفرضيات هذه التقديرات طبقا لأفضل وأحدث ما توفر لديها من معلومات ومع ذلك فإنه يجب أن يؤخذ في الاعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.
- عند تطبيق السياسات المحاسبية، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات أخرى والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

تصنيف الاستثمارات

- يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة استثمار معين سواء كان يجب تصنيفه كاستثمار محتفظ به للمتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو متاح للبيع.
- تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات كاستثمارات للمتاجرة إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض تحقيق ربح قصير الأجل من قبل المتداولين.
- يعتمد تصنيف الاستثمارات كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. في حالة عدم تصنيف هذه الاستثمارات كمحتفظ بها للمتاجرة ولكن يتوافر لها قيمة عادلة موثوق منها وكانت التغيرات في القيمة العادلة مدرجة في بيان الدخل في حسابات الإدارة، فإن هذه الاستثمارات تصنف كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
- يتم تصنيف كافة الاستثمارات الأخرى كاستثمارات متاحة للبيع.

تصنيف العقارات

- يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة أو عقار استثماري أو تحت التطوير.
- تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الأعمال العادية.
- تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته أو لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

الانخفاض في قيمة الاستثمارات

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع في أسهم كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل إيجابي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن صلية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية. إضافة إلى ذلك تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما في ذلك التقلبات العادية في أسعار الأسهم بالنسبة للأسهم المسعرة والتكديرات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المسعرة.

شركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك (مقولة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ بيان المركز المالي المجموع والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تحليل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة.

تقييم الاستثمارات غير المسعرة في أسهم

- يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادة إلى أحد العوامل التالية:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير.
- معامل الربحية أو معامل الربحية لقطاع أعمال محدد.
- التكاليف للتقنية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبند ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة.
- نماذج تقييم أخرى.

4. الشركات التابعة المجمعة

- تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية لشركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك. (مقولة) وشركاتها التابعة التالية:

اسم الشركة	الدولة	النقطة	نسبة المساهمة	
			2017	2016
شركة المشروعات الكبرى العقارية				
(جراند الأردن) - شركة مساهمة خاصة محدودة	الأردن	عقارية - صناعية	%55	%55
شركة المشروعات العالمية الاستثمارية - ذ.م.م.	الكويت	استثمارات	%95	%95

- تم تجميع البيانات المالية لكل من شركة المشروعات الكبرى العقارية (جراند الأردن) - شركة مساهمة خاصة محدودة بموجب بيانات مالية مدققة كما في 31 ديسمبر 2017، وشركة المشروعات العالمية الاستثمارية - ذ.م.م. بموجب بيانات مالية إدارية كما في 31 ديسمبر 2017 تم إعدادها بمعرفة إدارة الشركة التابعة. كما في 31 ديسمبر 2017 بلغ إجمالي موجودات هذه الشركات التابعة قيمة 2,535,298 و 776,647 دينار كويتي على التوالي وبلغت التلج أصلها خسائر بقيمة 2,189 دينار كويتي "لاشي" دينار كويتي على التوالي للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

5. استثمارات عقارية

- إن تفاصيل الحركة على الاستثمارات العقارية هي كما يلي:

2017	2016	الرصيد في بداية السنة فروق ترجمة عملات أجنبية التغير في القيمة العادلة الرصيد في نهاية السنة
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,707,535	9,641,091	
(142,625)	66,444	
151,384	-	
9,716,294	9,707,535	

- تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في 31 ديسمبر 2017 عن طريق مقيمين مستقلين .

شركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك (مقفلة)
وفروعها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

6. استثمارات في شركات زميلة

- إن الشركات للزميلة ونسب المساهمة فيها كما يلي:

القيمة بالدينار الكويتي		نسبة المساهمة		اسم الشركة
2016	2017	2016	2017	
73,735	87,877	%40	%40	شركة جيت وي جروب للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. (الكويت)
1	1	%50	%50	شركة حجاج للاستثمار العقاري والسيلحي - ش.م.ك - مقفلة (الكويت)
6,500,000	-	%50	-	شركة جراند للاستثمار القابضة المحدودة - ذ.م.م. (السودان)
6,573,637	87,878			

- إن للحركة على الاستثمارات في شركات زميلة خلال السنة كما يلي:

2016	2017	رصيد بداية السنة المحول الي استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة - (إيضاح (7) حصة الشركة في نتائج أعمال شركة زميلة
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,576,030	6,573,736	
-	(6,500,000)	
(2,294)	14,142	
6,573,736	87,878	

- تم إثبات نتائج الأعمال في شركة جيت وي جروب للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. بموجب بيانات مالية إدارية معدة بمعرفة إدارة الشركة الزميلة كما في 31 ديسمبر 2017.

7. استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة

- تتمثل الشركات التابعة غير المجمعة فيما يلي:

القيمة بالدينار الكويتي		نسبة المساهمة		اسم الشركة
2016	2017	2016	2017	
-	6,500,000	-	%50	شركة جراند للاستثمار القابضة المحدودة - ذ.م.م. (السودان)
1	1	%70	%70	شركة المشروعات الكبرى العقارية (جراند الجزائر) - شركة ذات أسهم
1	1	%95	%95	شركة إصدارات القابضة - ش.م.ك - مقفلة
1	1	%100	%100	مجموعة أي دي جي الدولية للعقارات - ذ.م.م. (الكويت)
1	1	%95	%95	شركة العائلة العربية الترفيهية - ذ.م.م. (الكويت)
4	6,500,004			

شركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك (مغلقة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول التغيرات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

- إن الحركة على استثمارات في شركات تابعة غير مجمعة خلال السنة كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
238,003	4	رصيد بداية السنة
-	6,500,000	المحول من استثمارات في شركات زميلة - (إيضاح (6))
(237,999)	-	انخفاض في القيمة
4	6,500,004	

- خلال عام 2013 حدثت حركة في سجل مساهمي الشركة المستثمر بها تم بموجبها تخفيض ملكية المجموعة من نسبة 50% إلى 5%، وقامت الشركة برفع دعوى قضائية على إجراءات تخفيض الملكية ، بتاريخ 29 مارس 2017 تم الحكم في القضية لصالح الشركة وتم إلغاء الحركة التي تمت على سجل المساهمين خلال عام 2013 لتعود ملكية المجموعة إلى 50% وقد تم تسجيل حصص الملكية بعد التحصيل لدى الجهات الرسمية بدولة السودان.
- قامت إدارة الشركة خلال السنة بإعادة تصنيف الاستثمار في شركة جراند للاستثمار القابضة المحدودة - ذ.م.م (دولة السودان) من الاستثمار في شركة زميلة إلى استثمار في شركة تابعة ، وقد تم إثبات الاستثمار كما في 31 ديسمبر 2017 بالتكلفة نظرا لعدم توفر بيانات مالية للشركة المستثمر بها في ذلك التاريخ .

مشاركة	نسبة المشاركة	القيمة بالدينار الكويتي
2016	2017	
650,000	650,000	%65
(649,999)	(649,999)	
1	1	

- إن مشروع شراء الأراضي يتمثل في عقد مشاركة منذ عام 2000 تم تسجيله بالتكلفة المتكبدة في المشروع حتى تاريخه. يتم المحاسبة على المشاركة بطريقة حقوق الملكية.
- إن المشروع محل نزاع قضائي وصدر حكم أول مؤيد بحكم تمييز بقضي باسترداد المبالغ التي تخص المجموعة في هذا المشروع وحتى تاريخه لم يتم تنفيذ الحكم وتحصيل القيمة، وقد رأت إدارة المجموعة في السابق تكوين مخصص بكامل القيمة لحين تحصيل هذا المبلغ.

استثمارات متاحة للبيع	2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي
استثمارات في أوراق مالية غير مسعرة	434,892	686,161
استثمار في محفظة	16,377	16,377
	451,269	702,538

- إن الاستثمار في أوراق مالية غير مسعرة تم تقييمه بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017 طبقاً لتقرير من مقدم معتمد لدي هيئة سوق المال بدولة الكويت .
- إن الاستثمار في محفظة تم تقييمه بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017 طبقاً لتقرير مدير المحفظة وتري إدارة الشركة ان التغير في قيمة الاستثمار خلال السنة يمثل انخفاض في القيمة العادلة للاستثمار

شركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

- إن الحركة على الاستثمارات المتاحة للبيع خلال السنة كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,146,555	451,269	رصيد بداية السنة
-	251,269	التغير في القيمة العادلة
(695,286)	-	الخفوض في القيمة
451,269	702,538	

10. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
773,630	144,066	نعم مدينة
(433,754)	(77,238)	مخصص ديون مشکوك في تحصيلها
339,876	66,828	
134,701	132,579	أرصدة مدينة أخرى
474,577	199,407	

- ترى الإدارة كفاية المخصص المكون للديون المشكوك في تحصيلها.

- إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
433,754	433,754	رصيد بداية السنة
-	(356,516)	مخصص انتفي الغرض منه
433,754	(77,238)	

11. استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
309,809	700,186	أوراق مالية محلية (مسعرة)
640	513	أوراق مالية أجنبية (مسعرة)
216,592	603,060	أوراق مالية محلية (غير مسعرة)
527,041	1,303,759	

- بموجب عقد تسوية مديونيات خير موثق مؤرخ في 29 ديسمبر 2013 قامت إدارة المجموعة بالتنازل عن عدد 210,010,145 سهم من أسهم شركة مجموعة المستثمرين القابضة (شركة تابعة سابقاً لذلك التاريخ) وعدد 2,625,000 سهم من أسهم الشركة الخليجية للاستثمار البترولي لطرف آخر مقابل سداد مديونية مستحقة على طرف ذو صلة، لم يتم نقل ملكية جزء من أسهم شركة مجموعة المستثمرين القابضة وجزء من أسهم الشركة الخليجية للاستثمار البترولي لصالح الطرف الآخر لحين قيام الطرف الآخر بسداد المديونية المشار إليها و المحدد لها موعد القصاص 15 ديسمبر 2015 طبقاً لشروط العقد، إن هذه الأسهم ضمن محفظة استثمارية مدارة من قبل طرف آخر ومرونة لصالح طرف آخر ضمناً للمديونية المستحقة على طرف ذو صلة .

خلال العام 2017 و نظرا لعدم قيام الطرف الآخر بسداد المديونية المشار إليها اعلاه مخالفا لشروط عقد التسوية، قامت ادارة المجموعة بإبرام عقد تسوية مديونيات بتاريخ 20 يوليو 2017 مع الطرف الخارجي المستحق للمديونية على طرف ذو صلة تقوم بموجبها المجموعة بسداد المديونية المستحقة على طرف ذو صلة وبناء عليه قامت المجموعة بالتبليغ للمديونية بدفعاتها مقابل إعادة اثبات الجزء الذي لم يحول ملكيته من اسهم كلا من شركة مجموعة المستثمرين القابضة (63,368,444 سهم) ، الشركة الخليجية للاستثمار البترولي (3,038,765 سهم) - (ايضاح - 20)

- إن الاستثمارات المالية بالتقمة العادلة المسعرة تم تقييمها بموجب آخر أوامر شراء تمت بتاريخ المركز المالي المجموع.
- تتضمن الاستثمارات المالية بالتقمة العادلة - بيان الدخل استثمار في أوراق مالية محلية (غير مسعرة) بمبلغ 603,060 دينار كويتي تمثل استثمار بشركة معاهمة مدرجة موقوفة تم اثباتها بالتقمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2017 طبقا لتقرير من مقيم معتمد لدي هيئة سوق المال بدولة الكويت
- تتضمن الاستثمارات في أوراق مالية محلية (مسعرة) كما في 31 ديسمبر 2017 مبلغ 699,652 دينار كويتي قيمة أسهم مرهونة لطرف آخر من مديونية على طرف ذو صلة ، بتاريخ 29 أبريل 2018 تم فك الرهن عنها بالكامل.
- إن الحركة على الاستثمارات المالية بالتقمة العادلة - بيان الدخل المجموع خلال السنة كما يلي:

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
706,713	527,041	رصيد بداية السنة
-	1,699,465	اضافات خلال السنة
(124,246)	(876,816)	المبايع خلال السنة
(55,426)	(45,931)	التخفيض في التقمة العادلة
527,041	1,303,759	

12. نقد ونقد معقول

2016	2017	
دينار كويتي	دينار كويتي	
47,559	573,242	نقد بمحافظ استثمارية
23,828	29,868	نقد لدى البنوك
15	144	عهد نقدية
71,402	603,254	

13. حقوق الملكية

رأس المال

حدد رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع بمبلغ 37,534,960 دينار كويتي (سبعة وثلاثون مليون وخمسمائة وأربعة وثلاثون ألفا وتسعمائة وستون دينار كويتي) موزعا على 375,349,600 سهم (ثلاثمائة وخمسة وسبعون مليون وثلاثمائة وتسعة وأربعون ألفا وستمئة سهم) قيمة كل سهم 100 فلس كويتي وجميع الأسهم نقدية.

احتياطي

احتياطي قانوني

وفقا لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السعوي عندما يبلغ رصيد هذا الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع هذا الاحتياطي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح على المساهمين لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحفوظ بها بتأمين هذا الحد. لم يتم التحويل خلال السنة لوجود خسائر متراكمة.

شركة المشروعات الكبرى العقارية - فرعها (مقلدة)
وشركاتها التابعة

دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

اختياري

وفقاً لمطالبات النظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل 10% من صافي ربح السنة إلى الاختياري. ويجوز وقف هذا التحويل بقرار من الجمعية السومية بناء على اقتراح من مجلس الإدارة. لم يتم التحويل خلال السنة لوجود خسائر متراكمة.

14. أسهم خزالة

2016	2017
689,770	689,770
0.18	0.18
229,218	229,218
مشطوبة من التداول	مشطوبة من التداول

عدد الأسهم المشتراة (سهم)
نسبة الملكية إلى إجمالي رأس المال (%)
التكلفة الدفترية (دينار كويتي)
القيمة السوقية (دينار كويتي)

15. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
19,827	1,046,416
528,948	528,948
377,809	377,809
132,895	135,805
45,073	45,073
39,033	25,952
53,390	52,975
1,196,975	2,212,978

نعم دائنة
ضريبة دعم العملة الوطنية
دائنة توزيعات أرباح
زكاة
مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
مصرفات مستحقة
أرصدة دائنة أخرى

16. صومية وإدارية

تتضمن المصروفات الصومية والإدارية تكاليف موظفين بمبلغ 218,480 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 237,205 دينار كويتي).

17. ربحية المسهم

يتم احتساب ربحية المسهم وذلك بتقسيم صافي ربح السنة العائد لمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2016	2017
دينار كويتي	دينار كويتي
115,359	275,105
375,349,600	375,349,600
(689,770)	(689,770)
374,659,830	374,659,830
0.31	0.73

صافي ربح السنة المتاح لمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
المتوسط المرجح لأسهم الشركة الأم المصدرة والمفوعة بالكامل (سهم)
المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة الأم المشتراة (سهم)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)
ربحية المسهم المتاح لمساهمي الشركة الأم (للس)

شركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك (مغلقة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

18. معاملات مع أطراف ذات صلة

- تمثل الأطراف ذات صلة الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطر عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. تتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة، إن المعاملات مع الأطراف ذات صلة تخضع لموافقة الجمعية العامة للمساهمين.
- تتمثل المعاملات والأرصدة القائمة التي تتعلق بتلك الأطراف المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة في ما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	المعاملات:
1,121,859	-	أرصدة دائنة ملغاة
(56,853)	(45,571)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
-	251,269	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتلحة للبيع - الدخل الشامل الآخر
128,558	113,750	رواتب ومكافآت ومزايا الإدارة العليا
		الأرصدة:
941,193	583,935	مستحق من أطراف ذات صلة - بالصلقي
451,266	702,535	استثمارات متلحة للبيع
522,384	1,299,462	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
44,541	44,541	لقد بمحافظ استثمارية
2,454,677	1,933,680	مستحق إلى أطراف ذات صلة

19. أرصدة دائنة ملغاة

- بموجب اتفاقية تسوية مديونيات المؤرخة في 9 يوليو 2016 اتفقت الشركة مع شركة الكفلة القفوضة - ش.م.ك - مغلقة (بذلك المستثمرون - ش.م.ك - مغلقة سابقاً) مطاء - طرف ذو صلة على تسوية المديونيات المستحقة لبيدك المستثمرون طرف الشركة والبالغة 2,288,859 دينار كويتي والمتمثل في (2,021,859 دينار كويتي مستحق لطرف ذو صلة ، 267,000 دينار كويتي دابلو توزيعة أرياح) ، وذلك بقيام المجموعة بسداد مبلغ 900,000 دينار كويتي لشركة الكفلة القفوضة - ش.م.ك - مغلقة (بذلك المستثمرون - ش.م.ك - مغلقة سابقاً) مقابل قيام البيدك بالتنازل عن كافة القضايا المرفوعة على الشركة بمحكم دولة الكويت ودولة البحرين وإبراء ذمة الشركة من باقي المبالغ المستحقة للبيدك طرف الشركة والبالغة 1,388,859 دينار كويتي ، وبناء على الاتفاقية قامت المجموعة بكتابة المبلغ المتنازل عنه والمشطوب والبالغ 1,388,859 دينار كويتي ضمن الأرصدة الدائنة للملغاة ببيان الدخل للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .
- خلال عام 2017 تم سداد مبلغ 300,000 دينار كويتي من أصل مبلغ 900,000 دينار كويتي المتفق عليه بموجب اتفاقية التسوية و حتى تاريخ إعداد البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2017 لم تقم المجموعة بسداد باقي المديونية المستحقة عليها والمحدد لها تاريخ استحقاق انقضاء 31 أغسطس 2016 .

20. إيرادات تسوية مديونيات

- في نهاية العام 2013 قامت المجموعة بإبرام عقود تسوية مديونيات مع أطراف ذات صلة وطرف خارجي تم بموجبها تسوية المديونيات المستحقة على الشركة والبالغ إجماليها 19,593,950 دينار كويتي وقد اتفقت الأطراف من خلال أحد العقود المبرمة على بعض البنود لنذكر أهم ما جاء بها:
- تتنازل الشركة الأم عن حصتها المؤثرة في إحدى الشركات التابعة لشركة مجموعة المستثمرين القفوضة - ش.م.ك. (عامة).
- تتنازل الشركة الأم عن إحدى الاستثمارات المنجلة ضمن استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.
- تقوم الشركة الأم بدفع مبلغ 1,735,000 دينار كويتي نقداً.

شركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك (مغلقة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

- في مقابل ذلك يتحمل إحدى الأطراف الخارجية مديونية مستحقة على طرف ذو صلة بمبلغ 11,000,000 دولار أمريكي.
- التنازل عن 50% من إحدى الشركات الموجودة في دولة السودان لصالح الشركة.
- بناء على العقد المشار إليه فقد تحقق ربح تم إدراجه ببيان الدخل المجموع للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 بمبلغ 7,993,743 دينار كويتي الممثل في إيرادات تسوية مديونية أرصدة دائنة، مع العلم أن جميع بنود العقد المذكورة سابقا تم تنفيذها فيما عدا تحويل جزء من ملكية أسهم الشركة القلعة وجزء من ملكية استثمار بالقيمة العادلة - بيان الدخل من قبل الشركة الأم لحين قيام الطرف الخارجي بتسوية الدين البالغ 11,000,000 دولار أمريكي والمحدد له تاريخ استحقاق القصاص 15 ديسمبر 2015.
- خلال العام 2017 ونظرا لعدم قيام الطرف الآخر بسداد المديونية المشار إليها أصلاه مخالفا لشروط عقد التسوية، قامت إدارة المجموعة بتاريخ 20 يوليو 2017 بإبرام عقد تسوية مديونيات مع الطرف الخارجي المستحق للمديونية تقوم بموجبها المجموعة بسداد المديونية المستحقة على طرف ذو صلة بعد التوصل لاتفاق بتسوية مبلغ المديونية ليصبح 4,500,000 دولار أمريكي بدلا من 11,395,593 دولار أمريكي وسداد المجموعة اتعاب إدارة المحفظة الاستثمارية المرهوبة مقابل المديونية عن الفترة السابقة وحتى 31 مارس 2017 وبناء عليه قامت المجموعة بطلبات المدونية بطلباتها مقابل إعادة اثبات الجزء الذي لم يتم تحويل ملكيته للطرف الآخر (اسهم كلا من شركة مجموعة المستثمرين القابضة عدد 63,368,444 سهم ، و الشركة الخارجية للاستثمار البرولي عدد 3,038,765 سهم) وهو ما نتج عنه ايراد تسوية مديونيات بقيمة 238,560 دينار كويتي .

21. الجمعية العمومية وتوزيعات أرباح

- أتمتت الجمعية العمومية لمساهمي الشركة المنعقدة في 17 أكتوبر 2017 البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، كما وافقت الجمعية العمومية للمساهمين على عدم توزيع أرباح للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 .
- بموجب اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 11 يونيو 2018 تم اقتراح عدم توزيع أرباح على مساهمي الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 للموافقة الرسمية عليها في اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

22. احتياطات

احتياطي القيمة العادلة	احتياطي ترجمة صلاحت أجنبية	احتياطي المجموع	ربح بيع أسهم خزنة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	(26,859)	73,938	100,797	الرصيد كما في 1 يناير 2016
-	2,535	2,535	-	التغيرات المترتبة في القيمة العادلة
-	(24,324)	76,473	100,797	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
-	(24,324)	76,473	100,797	الرصيد كما في 1 يناير 2017
238,706	(15,033)	223,673	-	التغيرات المترتبة في القيمة العادلة
238,706	(39,357)	300,146	100,797	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017

شركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك (مغلقة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

24. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

(أ) الأدوات المالية:

السويات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السويات المحاسبية الهامة - متضمنة مبادئ التقييم والاعتراف بالإيرادات والمصروفات - لكل فئات الموجودات والمطلوبات المالية تم الإفصاح عنها بإيضاح (3) حول البيانات المالية المجمعة.

فئات الأدوات المالية

تتعامل المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي في مجموعة من الأدوات المالية تم تصنيفها في المركز المالي المجموع ضمن الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

2016 دينار كويتي	2017 دينار كويتي	
941,193	583,935	الموجودات المالية:
451,269	702,538	مستحق من أطراف ذات صلة - بالصافي
474,577	199,407	استثمارات متاحة للبيع
527,041	1,303,759	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
71,402	603,254	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - ببيان الدخل
2,465,482	3,392,893	نقد ونقد معادل
2,454,677	1,933,680	المطلوبات المالية:
1,196,975	2,212,978	مستحق إلى أطراف ذات صلة
3,651,652	4,146,658	دائنون وأرصدة دائنة أخرى

القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبلغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها التزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد استخدمت المجموعة الافتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلن.
- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التمييز المتعارف عليها استناداً إلى التنبؤات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.
- القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها النظرية.

القيمة العادلة المعترف بها في بيان المركز المالي

- قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (IFRS 7) اعتباراً من 1 يناير 2009 حيث تتطلب هذه التعديلات أن تقوم الشركة بتقديم بعض المعلومات حول الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع.

شركة المشروعات الكبرى العقارية - ش.م.ك (مغلقة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

- لقد تم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة، حيث يقوم التسلسل الهرمي بتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية إلى ثلاثة مستويات استناداً إلى أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية.
- فيما يلي مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:
 - مستوى (1): أسعار مدرجة (غير محللة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
 - مستوى (2): معطيات سعر الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى (1) والتي يمكن تتبعها للموجودات أو للمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار)؛
 - مستوى (3): معطيات للموجودات والمطلوبات التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).
- المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على أدنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت إلى قياس القيمة العادلة.
- يوضح الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن بيان المركز المالي المجموع وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

31 ديسمبر 2017

المجموع	مستوى (3)	مستوى (2)	مستوى (1)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
686,158	686,158	-	-	<u>الموجودات:</u>
1,303,759	603,060	-	700,699	استثمارات متاحة للبيع
1,989,917	1,289,218	-	700,699	استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

31 ديسمبر 2016

المجموع	مستوى (3)	مستوى (2)	مستوى (1)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
310,449	-	-	310,449	<u>الموجودات:</u>
				استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل

(ب) إدارة المخاطر المالية

- تستخدم المجموعة أدوات مالية تتعرض للحدود من المخاطر المالية مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقوم المجموعة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.
- إن أهم المخاطر التي تتعرض لها المجموعة تتمثل فيما يلي:

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد والذمم المعادل، والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى. إن النقد والذمم المعادل للمجموعة مودع لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة. كما يتم إثبات رصيد المدينون بالصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

مخاطر السيولة

- تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الاحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والاحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التفتتات النقدية المستقبلية.
- تم عرض جدول الاستحقاقات للمطلوبات المدرج أدناه استناداً إلى الفترة من تاريخ المركز المالي المجموع حتى تاريخ الاستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو استبعاد الأصل لتسوية الالتزام.
- فيما يلي الاستحقاقات للمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2017:

المجموع	أكثر من سنة	خلال سنة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
72,342	72,342	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
1,933,680	1,933,680	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,212,978	-	2,212,978	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
4,219,000	2,006,022	2,212,978	

فيما يلي الاستحقاقات للمطلوبات كما في 31 ديسمبر 2016:

المجموع	أكثر من سنة	خلال سنة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
115,099	115,099	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
2,454,677	2,454,677	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,196,975	-	1,196,975	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,766,751	2,569,776	1,196,975	

مخاطر السوق

تتضمن مخاطر السوق خطر السعر وخطر سعر الفائدة وخطر العملات الأجنبية، وتشمل تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

مخاطر العملات الأجنبية

- إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.
- يتم إدارة مخاطر أسعار الصرف للعملات الأجنبية في حدود السياسة المعتمدة.
- إن القيمة المسجلة لموجودات والتزامات المجموعة النقدية المقومة بعملات أجنبية في تاريخ المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2016		2017		
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	العملة:
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1	-	1	الدينار الجزائري
-	1	-	1	الريال السعودي
2,462	2,576,459	2,172	2,533,850	الدينار الأردني
-	5,582,897	-	4,954,460	الدرهم الإماراتي
900,000	1,972,587	888,284	2,004,014	الدينار البحريني
-	352,590	-	355,203	الجنينة المصري

مخاطر معدلات الفائدة:

- إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب للقيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.
- تنشأ مخاطر سعر الفائدة من القروض طويلة الأجل حيث أن القروض بمعدلات فائدة متغيرة تعرض المجموعة إلى مخاطر التدفقات النقدية بسبب أسعار الفائدة والقروض الممنوحة بمعدلات ثابتة تعرض المجموعة إلى مخاطر القيمة العادلة نتيجة تغير سعر الفائدة.
- لا يوجد لدى المجموعة قروض طويلة الأجل ذات سعر فائدة لذلك فإن دخل المجموعة وتدقيقها النقدية والتشغيلية لا تتأثر بتغيرات سعر الفائدة بالسوق.

مخاطر سعر الأسهم:

- إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم المستقلة. وتنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم.
- إن الأثر على بيان الدخل المجموع وحقوق الملكية المجموع نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات بسبب التغيرات المتوقعة في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية ($\pm 10\%$) مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى هو كما يلي:

الأثر على بيان الدخل المجموع		الأثر على حقوق الملكية المجمعة	
2017	2016	2017	2016
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
70,070	31,045	-	-
-	-	1,638	1,638

استثمارات مالية بالقيمة العادلة - بيان الدخل
استثمارات متاحة للبيع

التركيزات

- تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل لديهم الاستعداد لمواجهة التزامات تعاقبية تتأثر بشكل مماثل بالتغير في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها من الظروف.
- تشير التركيزات إلى الحساسية للسلبية نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

25. إدارة مخاطر رأس المال

- إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هي:
 - حماية قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الاستثمار في توفير العائدات للمساهمين والمضامع لأصحاب المصالح الآخرين.
 - توفير عائد مناسب للمساهمين بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطرة.
- تحدد المجموعة رأس المال بما يتناسب مع المخاطرة كما تكبر هيكل رأس المال وتجرى التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطرة المتعلقة بالأصل ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال وتحديثه تقوم بتعديل مبلغ الأرباح الذي يدفع للمساهمين.
- لم يجرى أي تغيير على طريقة المجموعة في إدارة رأس المال خلال السنة الحالية والسابقة.

26. قضايا

بتاريخ المركز المالي هناك قضايا مرفوعة من وطى المجموعة لا يمكن تحديد نتائجها النهائية حيث أنها لا زالت متداولة أمام القضاء. برأي الإدارة أن لتلك هذه القضايا لن تؤثر ماديا على البيانات المالية المرفقة.