

2016

التقرير السنوي



AWJ HOLDING
أوج القابضة
ش.م.ك (عامّة) (K.S.C. (Public))

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

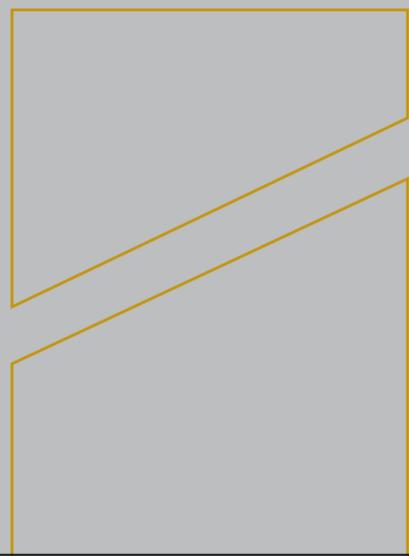


AWJ HOLDING
أوج القابضة
ش.م.ك. (عامّة) (Public) K.S.C.

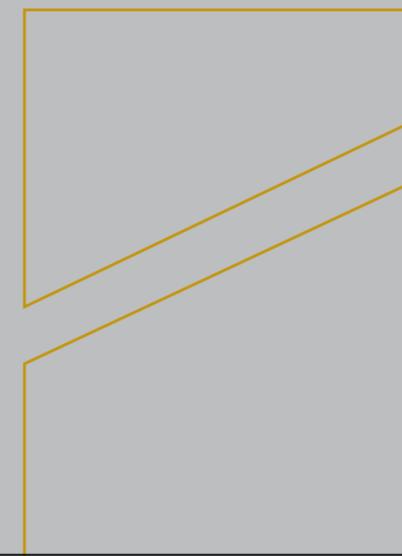
Gravity Tower,
Ahmed Al-jaber St.
Sharq, Kuwait
P.O. Box 23110 Safat,
13092 Kuwait
Tel: +965 2290 2666
Fax: +965 2290 2664
www.awj.com.kw



سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



المحتويات

أعضاء مجلس الإدارة	01
أعضاء الهيئة الإدارية	02
كلمة رئيس مجلس الإدارة	03
تقرير بأنشطة السنة المالية 2016	05
تقرير هيئة الرقابة الشرعية	10
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	12
بيان الدخل المجمع	17
بيان الدخل الشامل	18
بيان المركز المالي	19
بيان التغييرات في حقوق الملكية	20
بيان التدفقات النقدية المجمع	21
إيضاحات حول البيانات المالية	22





الإدارة التنفيذية

أعضاء مجلس الإدارة



علي هارون إبراهيم
مدير أول - الإدارة القانونية



أحمد بدر العسلوي
نائب الرئيس التنفيذي



جاسم محمد العوضي
الرئيس التنفيذي



أحمد سالم الحوسني
عضو مجلس الإدارة



فهد عبدالله الصالح
عضو مجلس الإدارة



زياد بن فؤاد بن فهد الصالح
نائب رئيس مجلس الإدارة



مشاري عبدالعزيز الدهيم
مدير إدارة التسويق والعلاقات العامة



محمد منور علي أعظم
مدير إدارة تقنية المعلومات



أنوار الحق عبدالحق
مدير أول - الإدارة المالية



منصور حمد المبارك
عضو مجلس الإدارة



صالح عبدالعزيز الصرعاوي
عضو مجلس الإدارة



هيثم توفيق الفريح
عضو مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة السادة: مساهمو شركة أوج القاضة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

﴿ الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف خلق الله المرسلين سيدنا محمد صلى الله عليه وسلم ﴾

يسعدني بإسمي وبالنيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة وعن فريق الإدارة التنفيذية في شركة أوج القاضة وشركاتها التابعة أن أرحب بكم في الجمعية العمومية العادية للسنة المالية 2016 ونجدد شكرنا وتقديرنا لدعمكم المتواصل والذي لطالما منحتمونا إياه خلال الفترات الماضية، ويسرنا أن نضع بين أيديكم التقرير السنوي لشركة أوج القاضة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 م .

لقد كثفت شركة أوج القاضة الجهد خلال السنوات الماضية لتصبح إحدى أهم الشركات المستقرة مالياً وإدارياً حيث سارعت الإدارة بعد تحملها المسؤولية بوضع استراتيجيات وخطط ورؤى مستقبلية للشركة وقطاعاتها، وحرصت على أنشطتها التشغيلية والتركيز على القطاع العقاري والاستثمار في العقارات ذات الطابع التشغيلي ذو العوائد الثابتة، بالإضافة إلى الاستمرار بخلق واقتناص فرص جديدة في الأسواق الواعدة وتطبيق سياسة تنويع الاستثمارات والتركيز على الأنشطة والمشاريع العقارية التشغيلية التي تساهم في رسم قاعدة صلبة لشركة أوج القاضة.

واجهت الشركة العديد من الصعوبات والتحديات في إستثماراتها ومشاريعها في جمهورية مصر العربية إثر التوترات السياسية والتطورات الاقتصادية السلبية خلال العام الماضي، أهمها مسألة تعويم الجنيه المصري حيث تعمل الحكومة المصرية على إجراءات للمحافظة على سعر صرف الجنيه والذي يؤثر سلباً على مختلف المشاريع والاستثمارات، فهذا التأثير السلبي يقتصر على المشاريع والاستثمارات البسيطة وعلى المدى القريب فالاستثمارات الكبيرة والمشاريع الضخمة لن تتأثر بذلك، ونود أن نطمئنكم بأن التأثير على مشاريعنا في مصر مؤقت، وعلى المدى الطويل فإن مشاريعنا واستثمارتنا في منطقة التجمع الخامس في القاهرة الجديدة تعتبر مشاريع ناجحة ولكن بحاجة إلى وقت، والحكومة المصرية تسعى جاهدة إلى تنظيم عملية سعر الصرف مع العلم أن تعويم الجنيه خطوة ليست سهلة وحدث في السابق واستطاعت حينها تجاوز تأثيراتها بسلام، بالإضافة إلى أن ومن خلال الجهود المستمرة والمتابعة والاشراف المباشر فقد تمكنت الشركة من أن تعبر بمشاريعها إلى تحقيق نتائج طيبة خلال العام المنصرم رغم تلك التحديات الاقتصادية والتي ستجدونها في تقرير الرئيس التنفيذي بأنشطة الشركة.

وإننا اليوم نستعرض معكم وكما اعتدنا خلال السنوات السابقة التقرير السنوي للشركة وذلك بعد أن نجحت الشركة بالأعوام الماضية بالإيفاء بكافة التزاماتها، تأكيداً على استقرارها ونجاحها في المحافظة على مركزها المالي.

الأخوة الأفاضل أعضاء الجمعية العمومية

يمكننا القول استناداً إلى النتائج والأرقام بأننا استطعنا بفضل الله تحقيق أهم أهداف السنة المالية 2016 والمتمثلة بوضع الأسس السليمة التي تستند عليها الشركة لتكون قادرة على الاستثمار والتوسع في الأسواق التي تعمل بها، وعليه فإننا ننظر إلى المستقبل بكل تفاؤل لأننا استطعنا أن نقفز إلى نسب نعتبرها جيدة في ظل الظروف التي واجهناها في الأسواق المحلية والاقليمية، فقد حققت الشركة أرباحاً قدرها 1,575,653 دينار كويتي وبلغت الايرادات التشغيلية 3,984,778 دينار كويتي وأصول الشركة قد بلغت 47,123,285 دينار كويتي، أما حقوق المساهمين فقد بلغت 34,126,355 دينار كويتي.



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

كما تمت التوصية بمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة قدرها 39,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (2015 : 38,680 دينار كويتي) والتي تخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمي الشركة الأم.

وأتمت الشركة إلتزامها لقواعد الحوكمة واللائحة التنفيذية للقانون رقم 7 لسنة 2010 بإنشاء هيئة أسواق المال، حيث قامت الشركة بتشكيل لجنة من موظفي الشركة والتعاقد مع أحد الشركات المتخصصة لإعداد متطلبات الحوكمة، وقامت أيضاً الشركة بإنشاء وحدة للمخاطر لدراسة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة وإعداد التقارير عنها، وكذلك قامت الشركة بإنشاء وحدة تنظيم شئون المستثمرين وذلك للعمل على توفير البيانات والمعلومات والتقارير اللازمة للمستثمرين المحتملين للشركة.

كما قامت الشركة بإنشاء قسم على الموقع الإلكتروني لها ليتم عرض كافة البيانات الحديثة التي تساعد المساهمين والمستثمرين للتعرف على المعلومات المتعلقة بالشركة.

الأخوة الأفاضل أعضاء الجمعية العمومية

نؤكد على أن الشركة تتمتع بأداء مالي متزن، مما ساهم وسوف يساهم مساهمة ملحوظة في إيرادات الشركة واستقرار مركزها المالي، كما أن الشركة حافظت على مستويات منخفضة من المديونية بنهاية عام 2016. كما نود أن نطمئنكم على الوضع العام للشركة حيث مازالت تحافظ الشركة على معدلات نموها ومازالت تحقق تقدماً ملموساً بعمليات تطوير مشاريعها العقارية المختلفة حيث شارف معظمها على الاكتمال، علماً بأن الشركة تدرس حالياً عدداً من الفرص الاستثمارية السانحة التي تحقق من اقتناصها عوائد مستقرة للشركة للأعوام المقبلة وتعزز من قيم أصولها، وكذلك نود أن نؤكد على أن الشركة تدرس الدخول في مشاريع وأسواق واعدة بعد دراستها والتأكد من أوضاع تلك الأسواق في ظل الظروف السياسية والاقتصادية الذي يمر بها العالم .

أود في الختام أن أتقدم بالشكر والتقدير لكل من أصحاب الفضيلة أعضاء هيئة الفتوى والرقابة الشرعية والأخوة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ولجميع العاملين في الشركة على مشاركتهم الفاعلة وجهودهم الملموسة، كما أتقدم باسم أعضاء مجلس الإدارة وكافة العاملين في الشركة بجزيل الشكر وعظيم الامتنان لمساهميننا الكرام على ثقتهم ودعمهم المتواصل.

محمد نزار النصف

رئيس مجلس الإدارة

تقرير بأنشطة السنة المالية 2016

يسعدني نيابة عن الإدارة التنفيذية بشركة أوج القاضة أن أستعرض معكم تقريراً بأنشطة الشركة وإنجازاتها في سنتها المالية المنتهية في، وسأتناول في بداية التقرير مؤشرات الأداء المالي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016، وأتبعها بأبرز الإنجازات والأنشطة التي زاولتها شركتكم خلال عام 2016، بالإضافة إلى البيانات المالية وتقرير مراقبي الحسابات وتقرير هيئة الرقابة الشرعية. كما سأستعرض أهم المستجدات الاقتصادية ذات التأثير على عمل الشركة وأدائها.

المساهمون الكرام

عملت شركة أوج القاضة في عام 2016 على تنفيذ استراتيجيتها القائمة على تحسين أداء أصولها الجوهرية وتسريع عملية تشغيل أصولها الاستراتيجية المتمثلة بـ "The SPOT Mall" في جمهورية مصر العربية و" فندق ايلاف المشاعر " في مكة المكرمة، وذلك من خلال التركيز على تعزيز خبرات الفريق العقاري الذي من شأنه يتيح لنا رفع مستوى القدرات على تطوير وتمويل مشاريع جديدة مستقبلاً.

تقرير الحوكمة

استمراراً للنهج الذي تبنته الشركة لنفسها في أداء عملها وفي إطار التزامها بتطبيق القانون رقم (7) لسنة 2010 بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنفيذاً للائحة الداخلية لهذا القانون، قامت الشركة باستكمال الإدارات واللجان المنصوص عليها بهذا القانون حرصاً منها على التعامل بشفافية كاملة مع مساهميها والجهات الحكومية والغير ايماناً من الشركة بأن المصداقية والشفافية هما الطريق الأمثل للاستمرار في النجاح من خلال تحقيق التوازن بين مصلحة الشركة والمساهمين فيها وتعزيز الإلتزام بالإجراءات الرقابية.

فقد قامت الشركة بإنشاء لجنة المخاطر ولجنة التدقيق برئاسة وعضوية أعضاء مجلس الإدارة، وقامت أيضاً بإنشاء وحدة تنظيم شؤون المستثمرين والتي تختص بتوفير جميع المعلومات التي يرغب في معرفتها مساهم الشركة وأي مستثمر محتمل، بالإضافة إلى إنشاء وحدة للأخبار تابعة لإدارة التسويق والعلاقات العامة وتختص بوضع أخبار الشركة وما يتعلق بأفصاحاتها على الموقع الإلكتروني حتى تتوافر كافة المعلومات التي يرغب في معرفتها مساهم الشركة والمستثمر المحتمل دون بذل جهد أو عناء.

المؤشرات المالية

استمرت الشركة في خطتها التنفيذية لتحقيق العوائد الأرباح كما اعتدتم عليها في السنوات السابقة فقد حققت أرباحاً بلغت 1,575,653 دينار كويتي أما حقوق المساهمين بلغت 34,126,355 دينار كويتي، فقد حصلت تطورات جوهرية في أنشطة الشركة واستثماراتها في محافظ عقارية في دولة الكويت وباستثماراتها الخارجية، فأن مؤشرات أداء عام 2016 جاءت من خلال وضع الأسس السليمة التي تستند عليها الشركة لتكون قادرة على الاستثمار في الأسواق التي تعمل بها على الرغم من صعوبة التشغيل.

كما نجحت الشركة في عام 2016 في إعادة جدولة مطلوباتها بطريقة تتناسب مع طبيعتها التشغيلية وتدفعاتها النقدية، وتماشياً مع استراتيجيتها فإن الشركة مستمرة في خططها التي تهدف إلى تحقيق أرباح مستدامة للمساهمين وتلبي تطلعاتهم.

الاستثمارات المباشرة

تتمثل المشاريع الحالية لشركة أوج القاضة بشكل رئيسي في قطاع العقار وتستثمر فيه من خلال شركاتها التابعة، و تتركز المشاريع في 3 دول وهي دولة الكويت والمملكة العربية السعودية وجمهورية مصر العربية.

دولة الكويت

وتمتلك الشركة عدد 6 بنايات إستثمارية في مناطق السالمية وحولي وميدان حولي، وجميع شقق البنايات مؤجرة ولا يوجد شواغر في الوقت الراهن حيث تدر تلك البنايات مجتمعة عوائد إيجارية سنوية تقدر بنحو 845,000 د.ك، وقد تمت أعمال تجديد عقود الصيانة العامة وصيانة التكييف المركزي والمصاعد والإطفاء، وتتراوح نسبة العوائد الاستثمارية للبنايات ما بين 6% إلى 7%. ومن المتوقع أن تزداد العوائد الإيجارية سنوياً بنسبة 2% مع الزيادة المطردة في أسعار الإيجارات السكنية محلياً.

المملكة العربية السعودية

تمتلك الشركة حق إنتفاع لقطعة أرض - وقف بوجع الآشي - مقام عليها فندق - إيلاف مشاعر - و الفندق مؤجر لشركة إدارة فنادق - إيلاف - مقابل عائد تأجير سنوي ثابت بعد أن نجحت شركة مسعى العقارية والمملوكة لشركة أوج القاضة بنسبة 99% من اتمام صفقة تجديد عقد فندق إيلاف المشاعر لمدة خمسة سنوات، وذلك مقابل عائد تأجير سنوي ثابت يبلغ 2,106,000 د.ك (26 مليون ريال سعودي) حيث تبلغ نسبة العائد على الإستثمار إجمالاً نحو 8.50%،

جمهورية مصر العربية

تمتلك الشركة عن طريق شركة مسعى العقارية ايجيبت نسبة 65% من شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري المالكة للمجمع التجاري ذا سبوت مول (The Spot Mall) الكائن بمنطقة التجمع الخامس في القاهرة الجديدة مقابل بوابة الجامعة الأمريكية مباشرة والذي افتتح في شهر يناير من عام 2016.

تم الانتهاء من إنشاءات مشروع المركز التجاري (The Spot Mall) المقام على مساحة 13,686 م²، حيث تم الانتهاء من أعمال الهيكل الخرساني والمباني بنسبة (100%) وتم إنجاز أعمال الإلكتروميكانيك وتم الانتهاء من أعمال التشطيبات (الواجهات - التشطيب الداخلي - الموقع العام) وتم توريد و تشغيل المصاعد وأجهزة التكييف المركزي و تم إطلاق التيار الكهربائي والغاز الطبيعي بالمشروع وجاري الحصول على رخصة التشغيل، أما بخصوص موقف التأجير فقد تم تأجير ما نسبته (90%) من الوحدات المتاحة للتأجير، وكذلك بيع (كامل الوحدات الإدارية) من الوحدات المتاحة للبيع، وتم افتتاح عدد من المطاعم الفاخرة و عيادة التجميل وبيوتي سنتر وعيادة الأسنان و البنك ، وجاري تنفيذ تجهيزات الصيدلية تمهيداً للافتتاح .

المجمع التجاري يتم تسويقه كالتالي:

1. وحدات إدارية وتجارية بيعت بالكامل بنسبة 100% على أساس دفعات مقدمة و أقساط لمدد تتراوح بين 3 و 4 أعوام بإجمالي بلغ 3,052,725 د.ك. (ما يعادل 78,275,000 جنيه مصري) تبلغ حصة أوج منه مبلغ 1,984,271 د.ك. تقريباً حُصل منه نحو 65% أي نحو 1,983,979 د.ك. و الباقي يحصل على مدار السنوات الأربع القادمة.
2. وحدات تجارية سوق منها ما نسبته 90% حتى نهاية شهر مارس 2016 وتدر الوحدات التجارية إجمالاً عائداً سنوياً يقدر بنحو 704,000 د.ك. (ما يعادل 22,000,000 جنيه مصري) تبلغ حصة أوج القاضة منه مبلغ 457,600 د.ك. تقريباً.

الشركات التابعة

شركة مسعى العقارية

تأسست في يوليو عام 2007م برأسمال 28 مليون دينار كويتي. و تخصص مسعى العقارية في الاستثمار والتطوير العقاري في كل من دولة الكويت والمملكة العربية السعودية وجمهورية مصر العربية. ففي دولة الكويت تملك شركة مسعى العقارية مجموعة من العقارات الاستثمارية السكنية المدرة للدخل، وتعمل الشركة على التوسع في عقارات استثمارية أخرى بالإضافة إلى المجمعات التجارية ومشاريع BOT.

فندق إيلاف المشاعر

فندق إيلاف مشاعر في مدينة مكة المكرمة في السعودية. الفندق مصنف خمس نجوم ومكون من دورين سرداب مواقف سيارات، ودور أرضي استقبال، ودور ميزانين، ودور مصلى ودور خدمات وخمسة عشر دور متكرر كل دور به خمسة عشر غرفة نظام سويت ومؤثثة بالكامل. ويتميز الفندق بالتشطيب الممتاز وكون البناء جديد، وبه عشر مصاعد. ويتمتع الفندق بإطلالة جميلة على الحرم المكي الشريف، وتتوفر به جميع الخدمات.

مشاريع استثمارية في جمهورية مصر العربية

وقد قامت شركة مسعى العقارية بدخول سوق العقار المصري في عام 2009 عن طريق استثمارات بقيمة 60,162,000 جنيه مصري في مشروع زايد ديونز وريجنسي، واستثمارات بقيمة 16,620,000 ج.م. عبارة عن عدد (36) شقة بمشروع الربوة الهادئة بمنطقة التوسعات الشمالية – قطعة (24) و قطعة (28) بمدينة 6 أكتوبر.

شركة مسعى العقارية إيجيبت

تمكنت شركة مسعى العقارية إيجيبت من إثبات وجودها في السوق العقاري المصري وتكوين علاقة جيدة وممتازة مع العملاء مما أكسبها سمعة طيبة، شجع كبار الشركات العقارية المصرية على طلب الدخول معها في استثمار مشترك.

تمتلك شركة مسعى العقارية إيجيبت قاعدة بيانات لمجموعة مميزة من العملاء، أفراداً وشركات، قامت باكتسابهم من خلال الأداء المتميز في مشاريعها وخاصة مشروع ذا سبوت الكائن في منطقة التجمع الخامس، والذي تم تصميمه وتنفيذه بأسلوب مميز عن طريق مكاتب استشارية عالمية وشركات مقاولات مختارة وتشطيبات حديثة. وتبلغ مساحة المركز التجاري 13,686 م²، في حين تبلغ المساحة البنائية للمشروع 26,000 م². وتبلغ قيمة المشروع حوالي 262,550,000 مليون جنيه مصري.

يتكون المشروع من سرداب يحتوي على سوبر ماركت ومخازن ومواقف سيارات. ويضم كل من الدور الأرضي والأول والثاني 22 وحدة تجارية لكل منهم. كما يوجد بالمشروع بنك وصيدلية ومساحات ترفيهية ومطاعم وأنشطة متنوعة. وتجدر الإشارة إلى أن "ذا سبوت" مزود بنظام المباني الذكية ونظم التحكم الإلكترونيكية B.M.S. ومزود بمولد ومحول كهرباء لتزويد المركز التجاري بأكثر من مصدر طاقة لضمان استمرار وعدم انقطاع التيار الكهربائي فيه. وقد تم الانتهاء من تنفيذ كافة أعمال الإنشاءات. وتم تنفيذ 80% من أعمال التشطيبات الداخلية والخارجية بالإضافة إلى النافورة ذات تصميم مميز بمساحة 600 مترمربع. وحققت الشركة نجاحاً فائقاً في تسويق مشروعها "ذا سبوت" من خلال تأجير وبيع ما يزيد عن 95% من وحدات المركز التجاري في وقت قياسي وبأسعار تنافسية وشروط مرنة مواكبة للاحتياجات السوق.

كما تمتلك شركة مسعى العقارية إيجيبت عدداً من الفيلات و الشقق في مدينة الشيخ زايد و كذلك عدداً من الشقق في منطقة الربوة الهادئة و في منطقة الخمائل بمدينة السادس من أكتوبر.

تسعى شركة مسعى العقارية إيجيبت للدخول في استثمارات عقارية جديدة داخل جمهورية مصر العربية بهدف الانتشار في السوق العقاري المصري بما يخدم سياستها الاستثمارية التوسعية ومعدلات نموها المتزايدة.

شركة قبلة للسياحة والسفر

تمتلك أوج القابضة ما نسبته 40,46% في شركة قبلة للسياحة والسفر، وقد حققت الشركة نتائج طيبة خلال عام 2016 حيث تمتلك قبلة محافظة تضم كبرى الشركات التي تقدم لهم خدمات السياحة والسفر بكل حرفيّه، استطاعت شركة قبلة للسياحة والسفر اثبات وجودها في الأسواق التي تعمل بها وتميزت بخدماتها الإضافية مثل خدمة الكونسيرج التي تقدمها للبنوك المحلية والعالمية الموجودة بالكويت بالإضافة إلى خدمات حجز تذاكر الطيران والفنادق والمنتجعات وتنظيم الرحلات الخاصة.

وتسعى شركة قبلة للسياحة والسفر إلى إيجاد أسواق جديدة والتوسع في المملكة العربية السعودية ومصر، بالإضافة إلى عمل اتفاقيات مع موردي الفنادق والخدمات السياحية للدول الأكثر اقبالا وطلباً من السائحين من دولة الكويت، وبالإضافة إلى ذلك تعمل قبلة على حصولها وكالات طيران حصريه وذلك لما تملكه من خبره في هذا المجال من شركة فيرجن اتلانك و شركة الخطوط اليمنيه.

تنشط شركة قبلة للسياحة والسفر في أكبر معارض السياحة العالمية بالمشاركة ودعم السياحة الكويتية والتواصل مع موردي الفنادق والخدمات السياحية ومعرفة آخر مستجدات سوق السياحة والتكنولوجيا التي تخدم عملاء الشركة.

الشركات الزميلة**شركة برج هاجر العقارية**

تستثمر شركة برج هاجر العقارية في أحد أبراج البيت في وقف الملك عبدالعزيز بمكة المكرمة "برج هاجر" باستثمار إجمالي قدره ملياري ريال سعودي ويدار البرج من قبل سلسلة فنادق "موفنبيك" العالمية، تبلغ حصة أوج القابضة من خلال شركة مسعى العقارية من الأسهم في برج هاجر العقارية 21,120,000 سهم بما يعادل نسبة 16% ملكية.

فقد حققت الشركة صافي ربح قدره 609.099 دينار كويتي كما في 2016-12-31 مقارنة مع صافي ربح قدره 361,216 دينار كويتي كما في 2015-12-31. ونتيجة التحسن الكبير في التدفقات النقدية الناتجة عن تحسن الإيرادات التشغيلية من جهة وضبط المصاريف وإعادة هيكلة التمويل من جهة أخرى أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 38% بمقدار 802,560 دينار كويتي وهي توزيعات قياسية للشركة تتأمل أن تستمر حول هذا المستوى في السنوات القادمة.

شركة رواحل القابضة

وقد حققت الشركة نتائج طيبة خلال عام 2016 على الرغم من التحديات التي مرت على أسواق النقل في الحج والعمرة كالتحكم في اعداد الحجاج والمعتمرين وذلك بسبب الاعمال الانشائية في توسعة المطاف في الحرم المكي الشريف، فقد استطاعت الشركة زيادة اسطولها بشكل مدروس ومنسجم مع حصتها في التعاقدات على نقل الحجاج حيث تمت اضافة 60 حافلة جديدة موديل 2017 نوع يوتونج ، وقد حققت الشركة نتائجها الطيبة من خلال التعاقد على كامل عدد اسطولها البالغ 700 حافلة لنقل الحجاج ، واستطاعت الدخول الى السوق العماني والتركي والافغاني والاندونيسي والهندي من خلال التعاقد مع بعثات الحج للنقل بين المدن وخدمة الصلوات.

وعلى صعيد العمليات التشغيلية قامت الشركة بتطوير ادارة نظم المعلومات لديها من خلال تركيب وتزويد الحافلات بنظام التتبع عبر الاقمار الصناعية GPRS System ، وذلك بالتعاون مع احد الشركات المزودة للخدمة، حيث ساهمت هذه الخطوة في تحسين الاداء التشغيلي للحافلات ومتابعتها ورصد تحركاتها خصوصا في الرحلات الدولية والتنقل بين المشاعر والاستدلال عليها في حالات الاعطال، كما عززت برامج الحافلات في ظل التشغيل المستمر اثناء مواسم الحج والعمرة.

كما عملت شركة رواحل على تشغيل حافلاتها في النقل البري بين الكويت والسعودية ونقل الركاب من المسافرين، وتتطلع الشركة الى زيادة في اسطولها لمواكبة الطلب على الحافلات ذات المواصفات الخاصة سواء للنقل السياحي او النقل الداخلي.

جاسم محمد العوضي**الرئيس التنفيذي**

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وآله وصحبه أجمعين

إلى مساهمي شركة أوج القابضة

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ، ،

التاريخ 9 جمادى الآخرة 1438هـ
الموافق 8 مارس 2017 مشورى للاستشارات الشرعية
Shura for Sharia Consultation

وفقاً لقرار الجمعية العمومية بتعييننا هيئة الرقابة الشرعية للشركة وتكليفنا بذلك ، تقدم لكم الهيئة التقرير التالي :

لقد راقبنا وراجعنا المبادئ المستخدمة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي طرحتها الشركة خلال الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م وذلك لإبداء رأي عما إذا كانت الشركة قد التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً للفتاوى والقرارات والإرشادات المحددة التي أصدرناها.

إن إدارة الشركة مسؤولة عن الالتزام بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية في جميع أعمالها ، كما تقع عليها مسؤولية التأكد من ذلك ، أما مسئوليتنا فتنحصر في إبداء رأي مستقل عن مدى التزام الشركة بأحكام الشريعة الإسلامية بناء على مراقبتنا ومراجعتنا وتقديم تقرير لكم بذلك. ولقد قمنا بمراقبتنا ومراجعتنا التي تضمنت فحص العقود والإجراءات المتبعة من المؤسسة على أساس اختبار كل نوع من أنواع العمليات، كما قمنا بتخطيط وتنفيذ مراقبتنا ومراجعتنا من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرناها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن الشركة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

وفي رأينا أن العقود والعمليات التي أبرمتها الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016م التي اطلعنا عليها قد تمت وفقاً للأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية. نسأل الله العلي القدير أن يحقق لنا الرشاد والسداد.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

الشيخ / عبدالستار علي القطان
رئيس هيئة الرقابة الشرعيةالشيخ / محمد عمر جاسر
عضو هيئة الرقابة الشرعيةالشيخ / يزيد محمد القطان
عضو هيئة الرقابة الشرعية



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

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



العيان والعصيمي وشركاهم
إرذست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق رقم ٧٤ الصفاة
الكويت الصفاة ١٣٠٠١
ساحة الصفاة
هاتف : 2245 2880 / 2295 5000
فاكس : 2245 6419
kuwait@kw.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة أوج القايزة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القايزة ش.م.ك.ع.)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة لشركة أوج القايزة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القايزة ش.م.ك.ع.) («الشركة الأم») وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ«المجموعة»)، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2016 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة به للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2016 وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم «مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة». ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا 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 إيضاح 8 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين أن شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفلة) «برج هاجر»، شركة زميلة للمجموعة، قد استلمت مذكرة بمطالبة ضريبية بمبلغ 279 مليون ريال سعودي (ما يعادل 23 مليون دينار كويتي) من مصلحة الزكاة والدخل («المصلحة») بالملكة العربية السعودية («المطالبة الضريبية»). ورداً على المطالبة الضريبية، تعتزم إدارة برج هاجر تقديم كتاب اعتراض لدى المصلحة للاعتراض على المطالبة الضريبية. استناداً إلى استشارة المستشار الضريبي لبرج هاجر، ترى الإدارة كفاية الالتزام الذي يتعلق بالضريبة بمبلغ 19 مليون ريال سعودي (ما يعادل 1.55 مليون دينار كويتي) في تاريخ التقارير المالية. وعلى الرغم من الحقائق المذكورة أعلاه، فإنه يوجد عدم تأكد مادي فيما يتعلق بنتيجة المطالبة الضريبية.

إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذا الأمر.

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

البيانات المالية المجمعة 31 ديسمبر 2016

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



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة أوج القايزة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القايزة ش.م.ك.ع.)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعمة (تتمة)

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في مهمة تدقيقنا للبيانات المالية المجمعمة للسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعمة ككل وإيداء رأينا حولها دون إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدها وكيفية معالجتها لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

أمر التدقيق الرئيسية (تتمة)

أ استثمار في شركات زميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية ويتم مراعاته لتحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود مؤشر على وقوع الانخفاض. يعتبر الاستثمار في الشركات الزميلة جوهرياً لتدقيقنا نظراً لخصه المجمعمة في نتائج الشركات الزميلة والقيمة المدرجة بالفاتر لتلك الشركات الزميلة. إضافة إلى ذلك، استخدمت الإدارة الأحكام والتقدير في تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات الزميلة ولم تحدد أي مؤشرات على الانخفاض في القيمة كما في تاريخ التقارير المالية. وبالتالي، اعتبرنا هذا الأمر كأحد أمور التدقيق الرئيسية.

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

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

ب) تقييم عقارات استثمارية

تم تسجيل العقارات الاستثمارية للمجمعمة وفقاً لقيمتها العادلة المحددة من قبل مقيمي عقارات خارجيين كما في 31 ديسمبر 2016. يعتمد تقييم العقارات الاستثمارية وفقاً للقيمة العادلة بدرجة كبيرة على التقديرات والافتراضات مثل قيمة الإيجار ومعدلات الإيفصال ومعدلات الخصم وحالة الصيانة والمعلومات عن السوق والمعاملات التاريخية. إضافة إلى ذلك، تعتبر الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات ذات أهمية نظراً لعدم التأكد من التقديرات وحساسية التقييمات. وفي ضوء حجم ودرجة تعقيد إجراء تقييم العقارات الاستثمارية وأهمية الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات المستخدمة في التقييم، قمنا باعتبار هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

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

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجمعمة لسنة 2016

إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم «المعلومات الأخرى» من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة الأم لسنة 2016، بخلاف البيانات المالية المجمعمة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات.

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



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة أوج القايزة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القايزة ش.م.ك.ع.)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعمة (تتمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجمعمة لسنة 2016 (تتمة)

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعمة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى الميينة أعلاه وتحديد ما إذا كانت غير متوافقة بصورة مادية مع البيانات المالية المجمعمة 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 مراقبي 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 المجمعمة

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

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

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجمعمة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعمة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية المجمعمة ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقبي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تنتهي دائماً باكتشاف الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجمعمة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية المجمعمة.

جزء 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 المجمعمة 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 إيداء 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 إيداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجمعمة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

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



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة أوج القاضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القاضة ش.م.ك.ع.)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقبي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقبي 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 مراقبي 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 كاملةً 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 مراقبي 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 مراقبي الحسابات المستقلين

إلى حضرات السادة المساهمين

شركة أوج القاضة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القاضة ش.م.ك.ع.)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (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، وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجزى الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبدالجادر

بدر عادل العبدالجادر

مراقب حسابات – ترخيص رقم 207 فئة أ
من راسل بدفورد (بدر العبد الجادر وشركاه)
عضو في راسل بدفورد إنترناشيونال



وليد عبد الله العصيمي

وليد عبد الله العصيمي

سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة أ
من العيبان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

23 فبراير 2017

الكويت

وليد عبد الله العصيمي وشركاهم

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

الإيرادات	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات
إيرادات خدمات الحج والعمرة مصروفات خدمات الحج والعمرة	403,320 (365,365)	3,709,647 (3,673,117)	
صافي إيرادات خدمات الحج والعمرة	37,955	36,530	
صافي الإيرادات العقارية	1,411,278	2,494,257	3
إيرادات استثمار	34,256	71,963	4
حصة في نتائج شركات زميلة	2,032,201	1,178,125	8
ربح بيع شركة زميلة	-	1,294,468	8
ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية	114,834	(358,432)	
إيرادات أخرى	419,704	104,388	5
	4,050,228	4,821,299	
المصروفات			
تكاليف موظفين	979,591	1,095,288	
مصروفات عمومية وإدارية	484,091	419,182	
تكاليف تمويل	514,347	618,248	
استهلاك	15,054	40,906	
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	108,622	94,428	10
	2,101,705	2,268,052	
	1,948,523	2,553,247	
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة وضرائب الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة			
حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي	(17,041)	(22,321)	
ضريبة دعم العمالة الوطنية	(50,586)	(62,532)	
الزكاة	(18,202)	(25,141)	
ضريبة الدخل	(210,149)	-	
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	(39,000)	(38,680)	17
	1,613,545	2,404,573	
الخاص بـ:			
مساهمي الشركة الأم	1,575,653	2,373,627	
الحصص غير المسيطرة	37,892	30,946	
	1,613,545	2,404,573	
ربحية السهم الأساسية والمخفضة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم	9 فلس	13 فلس	6

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

بيان الدخل الشامل المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

ربح السنة	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
	1,613,545	2,404,573
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى		
خسائر شاملة أخرى سيتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجموع في فترات لاحقة:		
تعديلات تحويل عملات أجنبية	(6,436,455)	214,288
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	(6,436,455)	214,288
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة	(4,822,910)	2,618,861
الخاص بـ:		
مساهمي الشركة الأم	(4,860,802)	2,587,915
الحصص غير المسيطرة	37,892	30,946
	(4,822,910)	2,618,861

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

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

بيان التدفقات النقدية المجمع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

إيضاحات	2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
أنشطة التشغيل		
الربح الخسارة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والإزكاة وضريبة الدخل ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة	1,948,523	2,553,247
تعديلات لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:		
استهلاك	15,054	40,906
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	84,271	34,644
إطفاء مدفوعات مقدما لعقارات مستأجرة	164,579	164,579
3 ربح بيع شركة زميلة		
8 حصة في نتائج شركات زميلة	(2,032,201)	(1,294,468)
إيرادات من الودائع الاستثمارية وتوزيعات الأرباح (ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية	(23,006)	(36,116)
تكاليف تمويل	(114,834)	358,432
3 ربح بيع عقارات استثمارية	(13,651)	(158,204)
3 خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية	926,459	540,457
10 مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	108,622	94,428
	1,578,163	1,738,028
	(1,139,076)	689,245
	(273,168)	(1,214,260)
	1,849,730	(25,942)
	(871,813)	329,721
	1,143,836	1,516,792
	(514,347)	(618,248)
	(96,084)	(37,276)
	533,405	861,268
	(18,516)	(16,452)
	-	(2,045,022)
7	187,201	1,138,431
	-	78,000
	-	(6,339)
	(91,202)	(24,651)
	(160,000)	1,615,000
8	1,247,651	379,270
	23,006	36,116
	1,188,140	1,154,353
	(1,364,220)	(4,236,993)
	(1,345,327)	-
18		
	(2,709,547)	(4,236,993)
	(988,002)	(2,221,372)
	(1,250,247)	74,955
	3,417,101	5,563,518
	1,178,852	3,417,101

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

1 - التأسيس والأنشطة

إن شركة أوج القايزة ش.م.ك.ع. (سابقاً: شركة مشاعر القايزة ش.م.ك.ع.) («الشركة الأم») هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تسجيلها وتأسيسها (سجل تجاري رقم #81102) في دولة الكويت بتاريخ 12 يونيو 2000 وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

إن المساهم الرئيسي في الشركة الأم هو شركة أعيان للإجارة والاستثمار ش.م.ك.ع.

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة للشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ «المجموعة») للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 19 فبراير 2017 وهي تخضع للاعتماد الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. إن الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لها الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

تضطلع الشركة الأم بتأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والشركات الزميلة واستثمار فوائض التدفقات النقدية في استثمارات تدار من قبل مؤسسات مالية متخصصة. إن تفاصيل قطاع الأعمال الرئيسي للمجموعة موضحة في إيضاح 19 كما أن تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة مفصّل عنها في إيضاح 2.2.

إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 23110، الصفاة 13092، دولة الكويت.

خلال السنة، تم تغيير اسم الشركة الأم إلى «شركة أوج القايزة» بناء على موافقة مساهمي الشركة الأم الصادرة بتاريخ 18 أبريل 2016. واعتمدت وزارة التجارة هذا التغيير في كتابها المؤرخ 23 مايو 2016.

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

2 - السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليضمّن قياس العقارات الاستثمارية والاستثمارات المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة ما لم يتم إدراجها بالتكلفة بخلاف ذلك.

لقد تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

2.2 أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة كل من البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة:

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 أساس التجميع (تتمة)

* تبلغ حصة الملكية الفعلية للمجموعة في الشركات التابعة نسبة %100. تمتلك المجموعة بشكل مباشر أسهم في الشركات التابعة ذات الصلة كما هو مبين أعلاه، أما باقي الأسهم فمحتفظ بها بشكل غير مباشر باسم أمناء نيابة عن الشركة الأم. وقد أكد الأمناء كتابياً على أن الشركة الأم هي المالك المستفيد من هذه الأسهم في الشركة التابعة.

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

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2016. وتنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

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

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

تعيد المجموعة في كل تاريخ تقارير مالية تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة.

إن تواريخ التقارير المالية للشركات التابعة متماثلة مع تاريخ التقارير المالية للشركة الأم وفي حالة اختلاف تاريخ التقارير المالية للشركات التابعة بما لا يزيد عن ثلاثة أشهر عن تاريخ التقارير المالية للمجموعة، يتم إجراء تعديلات لتوضيح تأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي وقعت في الفترة الفاصلة بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية للشركات التابعة تتوافق مع السياسات التي تستخدمها المجموعة للمعاملات والأحداث المماثلة في الظروف المشابهة. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات فيما بين شركات المجموعة وتوزيعات الأرباح بالكامل.

تتعلق الخسائر في الشركات التابعة بالحصص غير المسيطرة حتى لو أدت إلى رصيد عجز.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة المدرجة بالدفاتر لأي حصص غير مسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل المجمع أو الأرباح المحتفظ بها، إذا كان ذلك مناسباً.

تمثل الحصص غير المسيطرة الجزء من الأرباح أو الخسائر وصافي الموجودات الذي لا تحتفظ به المجموعة ويتم عرضه بصورة منفصلة ضمن بيان الدخل المجمع وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجمع بصورة منفصلة عن حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

2.3 التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية خلال السنة:

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 الترتيبات المشتركة: المحاسبة عن حيازة الحصص تتطلب التعديلات المدخلة على المعيار الدولي للتقارير المالية 11 من المشغل المشترك الذي يقوم بالمحاسبة عن حيازة حصة في عملية مشتركة تعتبر أنشطتها بمثابة عمل تجاري تطبيق مبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية 3 دمج الأعمال والمتعلقة بمحاسبة دمج الاعمال. كما توضح التعديلات أن الحصص المحتفظ بها سابقا في عملية مشتركة لا يتم إعادة قياسها عند حيازة حصة إضافية في نفس العملية في ظل الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. وقد تم أيضا إضافة استثناء من النطاق إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 11 بحيث لا تسري التعديلات إذا كانت أطراف السيطرة المشتركة – بما في ذلك المنشأة المختصة بإعداد التقارير- تخضع للسيطرة المشتركة من قبل نفس الشركة المسيطرة الكبرى.

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

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 41 الزراعة: المزروعات المنقولة

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 مبادرة الإفصاح

تعمل التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 على توضيح متطلبات معيار المحاسبة الدولي 1 الحالية بدلا من تغييرها بشكل ملحوظ. توضح التعديلات ما يلي:

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 28 شركات الاستثمار: تطبيق استثناء التجميع تناول التعديلات المشكلات التي ظهرت في تطبيق استثناء الشركات الاستثمارية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 أن الإغفاء من عرض البيانات المالية المجمعة ينطبق على شركة أم تشكل شركة تابعة لشركة استثمار عندما تقيس شركة الاستثمار كافة شركاتها التابعة وفقاً للقيمة العادلة.

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

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

إن التعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2016 لم يكن لها أي صلة أو أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

إن المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة موضحة أدناه. وتوحي المجموعة تطبيق هذه المعايير - متى كان ذلك ممكناً - عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء

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

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

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28 : بيع أو مشاركة الموجودات بين مستثمر وشركة زميلة أو شركة محاصة للمستثمر

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 7 مبادرة الإفصاح- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية تعتبر جزء من مبادرة الإفصاح الخاصة الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتتطلب من المنشأة عرض افصاحات تتيح لمستخدمي البيانات المالية تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل بما في ذلك كلا من التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية. عند التطبيق المبدئي للتعديل، لا يجب على المنشآت تقديم معلومات مقارنة لفترات السابقة. تسري هذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 مع السماح بالتطبيق المبكر. ويؤدي تطبيق التعديلات إلى عرض إفصاحات إضافية من قبل المجموعة.

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

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

معيار المحاسبة الدولي 12 تحقق موجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12 (تتمة)

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

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات المدفوعات بالأسهم – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 المدفوعات بالأسهم والتي تتناول ثلاثة جوانب أساسية: تأثيرات شروط الاستحقاق على قياس معاملات المدفوعات التي تتم تسويتها نقداً والأسهم؛ وتصنيف معاملات المدفوعات بالأسهم متضمنة خصائص التسوية بالصافي للالتزامات ضرائب الاستقطاع؛ والمحاسبية في حالة التعديل على بنود وشروط معاملات المدفوعات بالأسهم والذي يمكن أن يترتب عليه تغيير تصنيف المعاملة من معاملة تتم تسويتها نقداً إلى معاملة تتم تسويتها بالأسهم.

المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات المدفوعات بالأسهم – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 2 (تتمة)

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4- تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة -15 عقود التأجير التشغيلي- الحوافز وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة -27 تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكل قانوني لعقد التأجير. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن كافة العقود ضمن نموذج موازنة فردي مماثل للمحاسبة عن عقود التأجير التمويلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين للتحقق فيما يتعلق بالمستأجرين – المستأجرين للموجودات «منخفضة القيمة» (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير لمدة 12 شهراً أو أقل) وفي تاريخ بداية عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام لمدفوعات عقد التأجير (أي التزام عقد التأجير) وأصل يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال مدة عقد التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). ينبغي على المستأجرين القيام بشكل منفصل بتسجيل مصروف الفائدة على التزام عقد التأجير ومصروف الاستهلاك للأصل المرتبط بحق الاستخدام.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) 2.4 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير (تتمة)

كما ينبغي على المستأجرين إعادة قياس التزام عقد التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل التغير في مدة عقد التأجير والتغير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتجة من التغير في معدلات أو مؤشرات السوق المستخدمة في تحديد تلك المدفوعات). ويقوم المستأجر بصورة عامة بتسجيل مبلغ إعادة قياس التزام عقد التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

لم يطرأ تغير جوهري على طريقة المحاسبة للمؤجرين طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 عن طريقة المحاسبة المطبقة حالياً طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17. سيواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام مبدأ التصنيف نفسه الوارد في معيار المحاسبة الدولي 17 والتميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي وعقود التأجير التمويلي.

كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر تفصيلاً وشمولية من تلك التي يتم تقديمها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. يسمح بالتطبيق المبكر ولكن ليس قبل قيام الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15. ويستطيع المستأجر الاختيار ما بين تطبيق المعيار إما باستخدام طريقة التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. تسمح الأحكام الانتقالية بالمعيار ببعض الإعفاءات.

ليست المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى الصادرة ولكنها لم تسر بعد ذات صلة بالمجموعة وليس لها تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية للمجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها. تتحقق الإيرادات فقط إلى الحد الذي تكون فيه المصروفات المتكبدة قابلة للاستردادها. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل كمنشأة أساسية أو كوكيل. انتهت المجموعة إلى أنها تعمل على أنها منشأة أساسية تعمل عن نفسها في جميع الترتيبات. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم باستثناء الخصومات. يجب الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

الإيرادات من الخدمات

تتحقق الإيرادات من تقديم الخدمات بالتساوي على مدى فترة العقد ذي الصلة.

الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع الاستثمارات بالفرق بين صافي المتحصلات من البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمارات ويتم إدراجها ضمن بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها بيع الاستثمار.

إيرادات التأجير

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

الإيرادات من الودائع الاستثمارية

تتحقق الإيرادات من الودائع الاستثمارية على أساس توزيع نسبي زمني.

توزيعات الأرباح

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

تكاليف التمويل

يتم احتساب وتحقق تكلفة التمويل على أساس توزيع نسبي زمني مع احتساب رصيد التمويل الأساسي القائم ومعدل التكلفة المعمول به. إن تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بحيازة وإنشاء الأصل، الذي يستغرق فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستعمال المعد له أو يبعه يتم رسميتها كجزء من تكلفة الأصل. يتم وقف رسملة تكلفة التمويل عندما يتم الانتهاء بشكل كبير من كافة الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للاستخدام المعد له أو البيع. يتم تسجيل تكاليف التمويل الأخرى كمصروف في الفترة المتكبدة فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) 2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وفقاً للاحتساب المعدل استناداً إلى قرار وزارة المالية الذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والشركات التابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي القانوني والذكاة يجب استثنائه من ربح السنة عند احتساب حصة المؤسسة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم إحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح السنة المعدل. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة للوصول إلى الربح المعدل.

ضريبة الدخل

تحتسب المجموعة مخصص ضريبة الدخل طبقاً للقوانين الضريبية المحلية للبلدان المعنية التي تعمل فيها المجموعة. والمعدلات والقوانين المستخدمة للحتساب المبلغ هي تلك المعمول بها أو الموضوعة بصورة أساسية في تاريخ التقارير المالية.

الذكاة

يتم احتساب حصة الذكاة بنسبة 1% من ربح السنة المعدل وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007. وفقاً للقانون، تم اقتطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية الخاضعة للذكاة من ربح السنة للوصول إلى الربح المعدل.

أثاث ومعدات

يدرج الأثاث والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة. تحتسب المجموعة استهلاك الأثاث والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدره للموجودات:

معدات مكتبية وأجهزة كمبيوتر	على مدى 3 سنوات
أثاث وتراكيبات	على مدى 5 سنوات

تتم مراجعة القيمة المدرجة بالدفاتر للعقار والمعدات لتحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة بالدفاتر لا يمكن استردادها. إذا وجد مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيمة المدرجة بالدفاتر القيمة المقدره التي يمكن استردادها، يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها.

عقارات استثمارية

تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات المطورة والعقارات قيد التطوير المحتفظ بها بغرض لاكتساب إيجارات أو زيادة قيمتها الرأسمالية أو كليهما معاً. يتم تصنيف العقار المحتفظ به بموجب عقد تأجير كعقار استثماري عندما يستوفي تعريف العقار الاستثماري. تسجل العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكلفة المعاملة. إن تكاليف المعاملات تتضمن ضرائب التحويل والأتعاب المهنية للخدمات القانونية وعمولات التأجير المبدئية للوصول بالعقار إلى الحالة الضرورية لتجهيزه للتشغيل. تتضمن القيمة المدرجة بالدفاتر أيضاً تكلفة استبدال جزء من عقار استثماري حالي في وقت تكبد التكلفة إذا تم الوفاء بمعايير التحقق.

بعد التحقق المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة وتدرج أية أرباح وخسائر ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجمع في السنة التي تنشأ فيها.

يتم عدم تحقق العقار الاستثماري عند البيع أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري من الاستعمال بصورة دائمة ولا يتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من بيعه. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أو بيع العقار الاستثماري في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها البيع. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع العقار الاستثماري بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة المدرجة بالدفاتر للأصل في البيانات المالية المجمع للفترة السابقة بالكامل.

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الشهرة

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والمبلغ المسجل للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المحتملة.

إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركات التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق في بيان الدخل المجموع.

بعد التسجيل المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد للمجموعة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشترية إلى تلك الوحدات.

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

يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم المبلغ الممكن استرداده لكل وحدة لإنتاج النقد (أو مجموعة وحدات إنتاج النقد) التي تنتمي إليها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن استرداده لوحدته إنتاج النقد أقل من قيمتها المدرجة بالدفاتر، يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة. إن خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة لا يمكن عكسها في فترات مستقبلية.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد (أو مجموعة وحدات إنتاج النقد) ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة المدرجة بالدفاتر للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

عندما يتم بيع شركات تابعة أو زميلة، فإنه يتم تسجيل الفرق بين سعر البيع وصافي الموجودات زائداً فرق التحويل المتراكم والشهرة في بيان الدخل المجموع.

استثمار في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي منشأة يكون لدى المجموعة تأثير ملموس عليها. والتأثير الملموس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون التمتع بسيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. تماثل الاعتبارات المستخدمة في تحديد التأثير الملموس تلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة في بيان المركز المالي المجموع بالتكلفة زائداً تغييرات ما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة يتم استبعادها بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة.

تدرج المجموعة في بيان الدخل المجموع حصتها في إجمالي الأرباح أو الخسائر المحققة للشركة الزميلة من تاريخ بدء ممارسة التأثير أو الملكية فعلياً حتى تاريخ توقفها فعلياً.

إن توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة الزميلة تخفض القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار. كما أن التعديلات على القيمة المدرجة بالدفاتر قد تكون ضرورية لتعكس التغييرات في حصة المجموعة في الشركة الزميلة نتيجة للتغيرات في حقوق ملكية الشركة الزميلة التي يتم تسجيلها ضمن بيان الدخل الشامل للشركة الزميلة.

تقيد حصة المجموعة في تلك التغييرات مباشرة في حقوق الملكية. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة للمعاملات مع شركة زميلة بمقدار حصة المجموعة في الشركة الزميلة. يتم أيضاً استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصل المحول.

يتم إجراء تقييم للاستثمار في الشركة الزميلة عندما يتوفر مؤشر على انخفاض قيمة الأصل أو تنعدم خسائر انخفاض القيمة المسجلة في سنوات سابقة. متى تشير متطلبات انخفاض القيمة لمعيار المحاسبة الدولي 36 إلى احتمالية انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة، يتم اختبار القيمة المدرجة بالدفاتر بالكامل للاستثمار عن طريق مقارنة قيمته الممكن استرداده بقيمته المدرجة بالدفاتر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

ينبغي ألا يزيد الفرق في تاريخ التقارير المالية للشركات الزميلة عن تاريخ التقارير المالية للمجموعة عن ثلاثة أشهر. يتم إجراء تعديلات لتوضيح تأثيرات المعاملات أو الأحداث الهامة التي وقعت في الفترة الفاصلة بين ذلك التاريخ وتاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية للشركة الزميلة تتوافق مع السياسات التي تستخدمها المجموعة للمعاملات المماثلة والأحداث في ظروف مشابهة.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فروق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتصلتات من البيع في بيان الدخل المجموع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييمًا بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلاً ما قد تنخفض قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عندما يجب إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده للأصل الفردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية واردة مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى ومن ثم يتم تحديد القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما تزيد القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل (أو وحدة إنتاج النقد) قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها عن طريق تسجيل خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجموع. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدره إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب بما في ذلك مراعاة معاملات السوق الحديثة إن توفرت. ويتم تأييد هذه العمليات الحسابية بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. في هذه الحالة يتم زيادة القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل إلى قيمته الممكن استردادها.

تحقق وعدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يتم تحقق الأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

لا يتحقق الأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية ماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل؛ أو

- عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من ذلك الأصل أو تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب «القبض والدفع»؛ وعندما إما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيم المدرجة بالدفاتر ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق وعدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

التصنيف

تصنف المجموعة موجوداتها المالية إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

1. قروض ومديونون
2. استثمارات متاحة للبيع

تتمثل القروض والمديونون في موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير مسعرة في سوق نشط. يتم تصنيف القروض والمديونون لدى المجموعة ضمن «مديونون وموجودات أخرى» و«مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة» و«ودائع استثمارية» و «نقد وأرصدة لدى البنوك» في بيان المركز المالي المجمع.

تصنف الموجودات المالية التي لم تدرج ضمن التصنيفات أعلاه كاستثمارات متاحة للبيع.

يستند التصنيف إلى الغرض الذي تم من أجله حيازة الموجودات المالية. تحدد الإدارة تصنيف هذه الأدوات المالية عند التحقق المبدئي.

المحاسبة بطريقة تاريخ المتاجرة والسداد

إن جميع المشتريات والمبيعات «بالطريقة الاعتيادية» للموجودات المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. إن المشتريات أو المبيعات بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يتم تحديده عموماً بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

القياس

مديونون

يدرج المديونون بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصص لقاء أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما يعد تحصيل المبلغ بالكامل أمراً غير محتمل. تشطب الديون المعدومة عندما عدم إمكانية استردادها.

ودائع استثمارية

تمثل هذه الاستثمارات موجودات مالية تنتجها المجموعة ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة.

أخرى

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

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

القيمة العادلة

تقيس المجموعة الأدوات المالية مثل الأصل المالي المتاح للبيع والموجودات غير المالية وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيان للمركز المالي. تعرف القيمة العادلة بأنها السعر 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 للالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو للالتزام.

يجب أن يكون بإمكان المجموعة الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملاءمة. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو للالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلى.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل استخدام له.

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

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة إلى أسعار الشراء عند الإقفال. وبالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى بما في ذلك الأدوات المالية التي لا يوجد لها أسواق نشطة فيتم تحديد قيمتها العادلة باستخدام أساليب تقييم ملائمة. تتضمن أساليب التقييم القيمة العادلة التي تستند إلى معاملة حديثة ذات شروط تجارية بحتة أو المقارنة بأدوات مماثلة تتوفر لها أسعار ملحوظة في السوق أو طريقة التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب التقييم الأخرى المتعارف عليها من قبل المشاركين في السوق. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يمكن لها تحديد تقدير معقول لقيمتها العادلة، يتم إدراج الاستثمار بالتكلفة.

يتم تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة بخلاف تلك ذات الطبيعة قصيرة الأجل عن طريق خصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية وفقاً لمعدلات الفائدة الحالية في السوق لأدوات مالية مماثلة.

تعادل القيمة العادلة للأداة المالية المشتقة الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة من ربط الأداة المالية المشتقة بالسوق باستخدام معدلات السوق ذات الصلة أو نماذج التسعير الداخلية.

قياس القيمة العادلة للأدوات غير المالية

تقاس القيم العادلة للأدوات غير المالية استناداً إلى تقييم يتم إجراؤه من قبل مقيمين مستقلين.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية 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 والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر

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

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية المجمعة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين مستويات الجدول الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات ذي التأثير الجوهري على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم بتاريخ كل تقارير مالية إجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً محدداً أو مجموعة موجودات مالية قد تنخفض قيمتها. فإذا ما توفر مثل ذلك الدليل تسجل أي خسارة انخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يتحدد انخفاض القيمة كما يلي:

أ) بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة؛

ب) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل عائد السوق الحالي للأصل مالي مماثل؛ و

ج) بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

يتم تسجيل عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة في السنوات السابقة عندما يظهر مؤشر على عدم وجود خسائر من انخفاض قيمة الأصل المالي أو انخفاضها ويمكن ربط الانخفاض بصورة موضوعية بحدث يقع بعد تسجيل انخفاض القيمة. باستثناء عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع، فإنه يتم تسجيل كافة أشكال عكس انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع إلى الحد الذي لا تتجاوز معه القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل تكلفته المطفأة في تاريخ العكس. يتم تسجيل عكس انخفاض القيمة المتعلق بأدوات حقوق الملكية المصنفة كمتاحة للبيع ضمن احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق وعدم تحقق الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية

التصنيف

يتم تصنيف المطلوبات المالية كـ «مطلوبات مالية لغير أغراض المتاجرة». ويتم إدراج المطلوبات المالية لغير أغراض المتاجرة للمجموعة ضمن «تسهيلات التورق والمراوحة» و«المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة» و«الدائنون والمطلوبات الأخرى» في بيان المركز المالي المجموع.

القياس

دائنون ومطلوبات أخرى

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

تسهيلات التورق والمراوحة

تمثل تسهيلات التورق والمراوحة ترتيبات تمويل إسلامي وتستحق السداد على أساس الدفع المؤجل. يدرج دائنو التورق والمراوحة بصافي تكلفة التمويل المؤجلة. تحمل تكلفة التمويل كمصروف على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار مدة الاتفاقية ذات الصلة.

أخرى

تدرج كافة المطلوبات الأخرى لغير أغراض المتاجرة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

المخصصات

تفيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلال) ناتج عن حدث وقع من قبل، كما أن تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بصورة موثوق فيها.

مخصص مكافأة الموظفين

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

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم اشتراكات إلى البرنامج الحكومي كنسبة من رواتب الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه الاشتراكات والتي تحمل كمصروفات عند استحقاقها.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب ويتطلب تقييماً لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل.

المجموعة كمؤجر

إن عقود التأجير، التي تحتفظ المجموعة بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل تصنف كعقود تأجير تشغيلي. ويتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض حول عقود التأجير التشغيلي إلى القيمة المدرجة بالدفاتر للأصل المؤجر وتسجل على مدى فترة عقد التأجير على الأساس نفسه الذي يتم به تسجيل إيرادات التأجير.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الموجودات كعقود تأجير تشغيلي. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الدخل المجموع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير، باستثناء دفعات التأجير المحتملة التي تحتسب كمصروفات عندما تنشأ.

أسهم الخزينة

تشمل أسهم الخزينة الأسهم المصدرة الخاصة بالشركة الأم والتي أعيد حيازتها من قبل المجموعة ولكن لم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. تتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، يتم تحميل المتوسط المرجح لتكلفة الأسهم المعاد حيازتها ضمن حقوق الملكية. وعند إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل ضمن حقوق الملكية (وهو «احتياطي أسهم الخزينة») غير قابل للتوزيع. يتم تحميل أية خسائر محققة على الحساب نفسه وفقاً لرصيد الائتمان في ذلك الحساب. ويتم تحميل أية خسائر إضافية على الأرباح المحتفظ بها يليها الاحتياطي الاختياري ثم الاحتياطي القانوني. وتستخدم أي أرباح محققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً في مقاصة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات يليها الأرباح المحتفظ بها ثم حساب احتياطي أسهم الخزينة. ولا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. وإصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة نسبياً ويقال من متوسط التكلفة للسهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية

العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة عملتها الرئيسية وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

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

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لسعر الصرف السائد للعملة الرئيسية بتاريخ التقارير المالية. وتؤخذ كافة الفروق إلی «ربح/ خسارة تحويل العملات الأجنبية» في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. وفي حالة الموجودات غير النقدية التي يتم تصنيفها كـ «عقارات استثمارية» تدرج فروق تحويل العملات كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل المجموع أما في حالة الموجودات المصنفة كـ «متاحة للبيع» فتدرج الفروق ضمن بيان الإيرادات الشاملة الأخرى المجموع.

شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي بسعر الصرف السائد في تاريخ التقارير المالية، وتحول بيانات الدخل لتلك الشركات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف خلال الفترة حيث تعد المتوسطات تقييمات تقريبية معقولة للمعدلات الفعلية. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة من التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلقة بالعملية الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجموع.

إن أي شهرة ناتجة من حيازة عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

معلومات القطاعات

إن القطاع هو جزء مميز من المجموعة بحيث يقدم منتجات أو خدمات (قطاع أعمال) أو يقدم منتجات وخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة (قطاع جغرافي) ويتعرض لمخاطر ومنافع مختلفة عن غيره من القطاعات. تقوم المجموعة بعرض معلومات القطاعات استناداً إلى قطاعات الأعمال والمواقع الجغرافية لعملياتها.

مطلوبات وموجودات طارئة

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

لا تسجل الموجودات الطارئة في البيانات المالية المجمعة ولكن يفصح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية محتملاً.

2.6الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات الطارئة. وعدم التأكد من الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً في القيمة المدرجة بالدفاتر الموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الأحكام

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

تصنيف العقار

يتعين على الإدارة اتخاذ قرار بشأن حيازة عقار معين لتحديد ما إذا كان يجب تصنيفه كعقار محتفظ به للمتاجرة أو عقار استثماري. تصنف المجموعة العقار كعقار محتفظ به للمتاجرة إذا تم حيازته بصفة أساسية لغرض البيع في السياق العادي للأعمال. تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري إذا تم حيازته لتحقيق إيرادات من تأجيره أو ارتفاع قيمته الرأسمالية أو لاستخدام مستقبلي غير محدد.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

2 - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) 2.6 الأحكام والتقدير والتفويضات والافتراضات المحاسبية الهامة

الأحكام (تتمة)

تصنيف الاستثمارات المالية

تقرر المجموعة عند حيازة الاستثمار ما إذا كان يجب تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو دين ومدينين أو متاح للبيع. عند اتخاذ الأحكام تراعي المجموعة الغرض الأساسي الذي تمت حيازته من أجله وكذلك كيف تنوي أن تدير وتقيم أداءه. تحدد مثل هذه الأحكام ما إذا كان سوف يتم قياسه لاحقاً بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وما إذا كانت ستدرج التغيرات في القيمة العادلة لهذه الأدوات في بيان الدخل المجمع أو الإيرادات الشاملة الأخرى.

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض «الكبير» أو «المتواصل» تتطلب أحكاماً جوهرية. إضافة إلى ذلك تقوم المجموعة بتقييم العوامل الأخرى بما فيها التقلبات العادية في أسعار الأسهم للأسهم المسعرة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم بالنسبة للأسهم غير المسعرة.

انخفاض قيمة الأرصدة المدينة

يتم إجراء تقدير للمبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة المدينة عندما يعد تحصيل المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية بصورة فردية، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم على أساس مجمع تقييم المبالغ غير الجوهرية بصورة فردية ولكن التي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم احتساب مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

عدم التأكد من التقديرات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي تشكل مخاطرة جوهرية تؤدي إلى إجراء تعديل مادي على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة

- يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:
- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحتة؛
- القيمة العادلة الحالية للأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- مضاعف الربحية؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة، أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة يتطلب تقديراً هاماً.

تقييم العقارات الاستثمارية

تم تقييم القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيم عقارات مستقل. تم استخدام طريقتين رئيسيتين في تحديد القيمة العادلة لحصص الملكية في العقارات الاستثمارية – وهما (أ) تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات و (ب) تحليل المقارنة كما يلي:

أ) يستند تحليل التدفقات النقدية المخصومة القائم على المعادلات إلى مجموعة من التدفقات النقدية الحرة المتوقعة والمؤيدة بشروط أي عقود تأجير قائمة وعقود أخرى والمخصومة بمعدل يعكس مخاطر الأصل.

ب) يستند تحليل المقارنة إلى التقييم الذي يتم إجراؤه من قبل مقيم عقارات مستقل باستخدام قيم الصفقات الفعلية التي تم إجراؤها مؤخراً من قبل أطراف أخرى لعقارات لها مواقع وظروف مماثلة، وعلى أساس معرفة وخبرة مقيم العقارات.

تم إدراج الطرق والافتراضات الجوهرية المستخدمة من قبل المقيمين في تقدير القيمة العادلة للعقار الاستثماري في إيضاحي 7 و23.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

3 - صافي الإيرادات العقارية

2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
3,009,407 (520,742) (164,579)	3,559,738 (518,649) (164,579)
2,324,086	2,876,510
13,651 (926,459)	158,204 (540,457)
1,411,278	2,494,257

إيرادات تأجير
مصروفات متعلقة بالتأجير والعقارات
إطفاء مدفوعات مقدماً لعقارات مستأجرة

صافي إيرادات التأجير
ربح بيع عقارات استثمارية
خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 7)

4 - إيرادات استثمار

2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
5,500	10,847
28,756	61,116
34,256	71,963

إيرادات توزيعات أرباح

إيرادات من ودائع استثمارية وأخرى

5 - إيرادات أخرى

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

6 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة ناقصاً المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة خلال السنة كما يلي:

2016	2015
1,575,653	2,373,627
سهم	سهم
179,429,890 (53,000)	179,429,890 (53,000)
179,376,890	179,376,890
9 فلس	13 فلس

ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة)

ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

7 - عقارات استثمارية

في بداية السنة

إضافات خلال السنة

المحول إلى شركة زميلة (إيضاح 8)

المستبعدات خلال السنة

تعديل تحويل عملات أجنبية

خسائر غير محققة من إعادة تقييم عقارات استثمارية (إيضاح 3)

في نهاية السنة

2016 دينار كويتي	2015 دينار كويتي
26,129,127	29,626,474
-	3,556,272
-	(5,532,935)
(173,550)	(980,227)
(1,617,805)	-
(926,459)	(540,457)
23,411,313	26,129,127

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

7 - عقارات استثمارية (تتمة)

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

تم إجراء تقييم للعقارات الاستثمارية بمبلغ 16,617,971 دينار كويتي (2015: 18,119,067 دينار كويتي) والتي تتكون من عقارات سكنية بمبلغ 12,324,971 دينار كويتي (2015: 13,658,966 دينار كويتي) وعقارات فندقية بمبلغ 4,293,000 دينار كويتي (2015: 4,460,101 دينار كويتي) من قبل اثنين من المقيمين المستقلين اللذين لديهم مؤهلات وخبرة حديثة في موقع وفئة العقارات الاستثمارية الجاري تقييمها. تم احتساب التغير في القيمة العادلة استناداً إلى أقل التقييمين. تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام طريقة المقارنة السوقية بواسطة مدخلات السوق الملحوظة. تم إدراج تفاصيل إضافية ضمن الإيضاح رقم 23.

تتضمن العقارات الاستثمارية مبلغ 6,793,342 دينار كويتي (2015: 8,010,060 دينار كويتي) يمثل تكلفة إنشاء أحد الفنادق التي تقع في المملكة العربية السعودية والذي تم تأجيره في سياق العمل الطبيعي. وخلال السنة، تم إعادة تقييم هذا العقار من قبل اثنين من المقيمين المستقلين ذوي الخبرة، الأمر الذي أدى إلى خسارة إعادة تقييم غير محققة بمبلغ 1,216,718 دينار كويتي (2015: 888,655 دينار كويتي). يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية الثابتة بموجب عقد لمدة 7 سنوات ومعدل خصم بنسبة 10.34%. تم تصنيف هذا العقار ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة. كما أجرت الإدارة تحليل الحساسية للمدخلات الرئيسية المستخدمة في تقييم هذا العقار. تم عرض التفاصيل ذات الصلة في الإيضاح رقم 23.

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

8 - استثمار في شركات زميلة

اسم الشركة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة حصة الملكية الفعلية والقيمة المدرجة بالدفاتر	
			2016	2015
شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفل)	الكويت	عقارات	16%	16%
شركة رواجل العقارية ش.م.ك. (مقفل)	الكويت	خدمات انتقال	18.53%	18.53%
شركة القبلة للسفر والسياحة ش.م.ك. (مقفل)	الكويت	خدمات السفر والسياحة	40.46%	40.46%
شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري ش.م.م. (مقفل)*	مصر	عقارات	65%	65%
			13,908,060	18,066,440

تمارس المجموعة تأثيراً ملموساً على شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفل) وشركة رواجل القايزة ش.م.ك. (مقفل) من خلال التمثيل في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها والمساهمة المشتركة في المعاملات التجارية الرئيسية.

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

8 - استثمار في شركات زميلة (تتمة)

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

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

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

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

2016	شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفل) دينار كويتي	شركة رواجل القايزة ش.م.ك. (مقفل) دينار كويتي	شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري ش.م.م. دينار كويتي	شركة القبلة للسفر والسياحة ش.م.ك. (مقفل) دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
موجودات متداولة	24,846,035	2,062,789	891,664	1,064,518	28,865,006
موجودات غير متداولة	40,652,116	28,425,644	4,201,558	133,809	73,413,127
مطلوبات غير متداولة	(11,330,684)	(3,187,185)	(967,975)	(385,731)	(15,871,575)
مطلوبات غير متداولة	(13,458,267)	(10,751,317)	-	(123,044)	(24,332,628)
حقوق الملكية	40,709,200	16,549,931	4,125,248	689,552	62,073,931
ملكية المجموعة	16%	18.53%	65%	40.46%	-
حصة المجموعة في حقوق الملكية الشهرة	6,513,472	3,066,193	2,681,411	278,984	12,540,060
	1,368,000	-	-	-	1,368,000
إجمالي القيمة المدرجة بالدفاتر	7,881,472	3,066,193	2,681,411	278,984	13,908,060
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة	992,640	240,850	-	14,161	1,247,651

2016	شركة برج هاجر العقارية ش.م.ك. (مقفل) دينار كويتي	شركة رواجل القايزة ش.م.ك. (مقفل) دينار كويتي	شركة ذا سبوت للاستثمار العقاري ش.م.م. دينار كويتي	شركة القبلة للسفر والسياحة ش.م.ك. (مقفل) دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
الإيرادات	19,054,042	1,994,185	3,273,171	769,717	25,091,114
المصروفات	(15,247,172)	(2,471,576)	(971,517)	(731,472)	(19,421,738)
ربح (خسارة) السنة	3,806,870	(477,392)	2,301,653	38,245	5,669,377
حصة المجموعة في ربح (خسارة) السنة	609,099	(88,446)	1,496,075	15,473	2,032,201

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

8 - استثمار في شركات زميلة (تتمة)

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

9 - استثمارات متاحة للبيع

استثمارات محلية في أسهم غير مسعرة
استثمارات أجنبية في أسهم غير مسعرة

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
322,218	322,218
1,493,688	1,493,688
1,815,906	1,815,906

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

10 - مدينون وموجودات أخرى

مدينون تجاريون
مدفوعات مقدماً
مدينون آخرون *

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
1,010,674	2,652,157
1,572,750	908,354
2,525,166	2,413,954
5,108,590	5,974,465

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

10 - مدينون وموجودات أخرى (تتمة)

فيما يلي المدينين والموجودات الأخرى كما هو مفصّل عنها في بيان المركز المالي المجموع:

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي	متداولة	غير متداولة
5,108,590	4,991,341	-	-
-	983,124	-	-
5,108,590	5,974,465	-	-

* تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ 2,364,702 دينار كويتي (2015: 2,450,000 دينار كويتي) تم إيداعه من قبل المجموعة لدى طرف آخر لشرء عقار. واستناداً إلى الاتفاقية المؤرخة 29 فبراير 2012، سوف تستلم المجموعة إيرادات تأجير ثابتة بمبلغ 516,000 دينار كويتي على مدى فترة 42 شهراً، وسوف يتم سداد المبلغ الأساسي عند الاستحقاق بتاريخ 31 أغسطس 2015. تمنح شروط الاتفاقية الطرف الآخر حق اختيار إعادة شراء العقار من خلال السداد المبكر في أي وقت خلال فترة سريان الاتفاقية. وخلال السنة، قام الطرف الآخر بإعادة شراء العقار وبالتالي تم تمديد فترة سداد المبلغ الأساسي (أي مبلغ 2,450,000 دينار كويتي) على أن يتم سداده على مدار السنتين التاليتين. تم تسجيل تأثير الإفصاح عن الرصيد على القيمة العادلة ضمن إيرادات أخرى.

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

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

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

ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات مقابل الأرصدة المدينة.

11 - ودائع استثمارية

تمثل الودائع الاستثمارية تلك الودائع التي تم إيداعها لدى بنوك محلية وذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر. تحمل الودائع الاستثمارية متوسط معدل ربح بنسبة 2.2% (2015: 2.15%) سنوياً.

12 - رأس المال وعلوّة إصدار أسهم

أ رأس المال

179,429,890 سهم (2013: 179,429,890 سهم) بقيمة 100 فلس للسهم مدفوعة نقداً

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقدًا

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
17,942,989	17,942,989

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

12 - رأس المال وعلاوة إصدار أسهم (تتمة) (ب) علاوة إصدار الأسهم

إن علاوة إصدار الأسهم ليست متاحة للتوزيع.

13 - الاحتياطي القانوني

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

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

14 - أسهم الخزينة

عدد أسهم الخزينة	النسبة المئوية لأسهم الخزينة	تكلفة أسهم الخزينة	القيمة السوقية لأسهم الخزينة	المتوسط المرجح للقيمة السوقية لسهم الخزينة (فلس)
53,000	0.03%	13,008	5,618	106
53,000	0.03%	13,008	5,618	106

إن الرصيد في احتياطي أسهم الخزينة بمبلغ 2,761 دينار كويتي (2015: 2,761 دينار كويتي) غير متاح للتوزيع. فضلاً عن ذلك، إن المبلغ المكافئ لتكلفة أسهم الخزينة غير متاح للتوزيع من الاحتياطيات طوال فترة حياة أسهم الخزينة.

15 - تسهيلات تورق ومراوحة

تسهيلات تورق ومراوحة	نقصاً: تكلفة مؤجلة
متداولة	غير متداولة
8,786,982	(148,515)
8,638,467	8,638,467

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
10,194,688	8,786,982
(192,001)	(148,515)
10,002,687	8,638,467

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

16 - دائنون ومطلوبات أخرى

2015 دينار كويتي	2016 دينار كويتي
783,526	339,917
481,078	710,931
399,182	621,844
1,835,693	1,773,763
3,499,479	3,446,455

17 - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والمساهم الرئيسي وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يملك هؤلاء الأطراف فيها حصصاً رئيسية أو يقومون بممارسة تأثير ملموس عليها أو تخضع لسيطرتهم المشتركة. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة الجوهرية لدى أطراف ذات علاقة:

أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المجموع:

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة شركات زميلة	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة شركات زميلة	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة شركات زميلة
881,166	405,963	321,892
1,059,806	9,870	143,769
1,203,575	331,762	

مكافأة موظفي الإدارة العليا:

رواتب ومزايا قصيرة الأجل	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
307,167	60,051
15,918	321,979
323,085	321,979

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

18 - الجمعية العمومية السنوية وتوزيعات الأرباح المقترحة

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

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

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

19 - معلومات القطاعات

تستند عملية رفع التقارير عن القطاعات لدى المجموعة بشكل رئيسي على قطاعات الأعمال التي ترتبط بمخاطر ومزايا تختلف عن تلك المرتبطة بالقطاعات الأخرى. تشمل قطاعات الأعمال على:

أنشطة عقارية: استثمارات في عقارات إما عن طريق الشراء والبيع والتطوير أو تأجير العقارات السكنية والتجارية (بما في ذلك الأراضي وتطوير الأراضي) في مواقع جغرافية متنوعة.

خدمات الحج والعمرة: خدمات تقديم التذاكر والسفر والخدمات اللوجستية المتعلقة بالحج والعمرة.

أنشطة الاستثمار: تأسيس الشركات داخل الكويت وخارجها وإقراض الشركات التابعة والشركات الزميلة واستثمار التدفقات النقدية الفائضة في استثمارات تديرها مؤسسات مالية متخصصة.

يراقب مجلس الإدارة نتائج تشغيل كل قطاع للأعمال بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الأرباح أو الخسائر ويقاس بما يتوافق مع الأرباح أو الخسائر في البيانات المالية المجمعة. وبالتالي قامت الإدارة خلال السنة بتغيير معلومات القطاعات استناداً إلى قطاعات الأعمال كما يلي:

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

19 - معلومات القطاعات (تتمة)

فيما يلي تفاصيل المعلومات المتعلقة بقطاعات الأعمال

31 ديسمبر 2016	أنشطة عقارية دينار كويتي	خدمات حج وعمرة دينار كويتي	أنشطة استثمارية دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
تكاليف تمويل	64,363	-	449,984	514,347
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	(929,459)	-	-	(929,459)
حصّة في نتائج شركات زميلة	-	-	2,032,201	2,032,201
31 ديسمبر 2015	74,340	-	543,908	618,248
تكاليف تمويل	(540,457)	-	-	(540,457)
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	-	-	1,178,125	1,178,125
حصّة في نتائج شركات زميلة	-	-	-	-

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

31 ديسمبر 2016	محلي دينار كويتي	دولي دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
إيرادات القطاع	1,815,165	4,212,208	6,027,373
إجمالي الموجودات	24,135,806	22,987,479	47,123,285
31 ديسمبر 2015	5,303,843	5,215,690	10,519,533
إيرادات القطاع	27,452,148	28,231,446	55,683,594
إجمالي الموجودات	-	-	-

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

20 - مطلوبات طارئة والتزامات رأسمالية

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

21 - إدارة المخاطر

تكمن المخاطر في أنشطة المجموعة ولكن يتم إدارة هذه المخاطر بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. كما تتعرض المجموعة لمخاطر التشغيل. إن عملية مراقبة المخاطر المستقلة لا تتضمن مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاع الأعمال. يتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

تركز إدارة المخاطر بالمجموعة على تأمين التدفقات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل بشكل نشط من خلال الحد قدر الإمكان من التأثيرات العكسية المحتملة على أداء المجموعة المالي وتحليل أشكال التعرض للمخاطر حسب درجة ومقدار المخاطر. تدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل للحصول على إيرادات بصورة مستدامة.

لا تدخل المجموعة، أو تقوم بالمتاجرة، في الأدوات المالية، بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة، لأغراض المضاربة.

فيما يلي المخاطر المالية الأكثر جوهرية التي تتعرض لها المجموعة.

21.1 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في متغيرات السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو الجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر على جميع الاستثمارات المتاجر بها في السوق.

تدار مخاطر السوق على أساس توزيع الموجودات بصورة محددة مسبقاً على فئات متعددة للموجودات وتنوع الموجودات وفقاً للتوزيع الجغرافي والتركز في قطاعات الأعمال والتقييم المستمر لظروف السوق واتجاهاته، وتقدير الإدارة للتغيرات طويلة وقصيرة الأجل في القيمة العادلة.

أ) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تدار مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود الموضوعية من قبل الإدارة والتقييم المستمر للمراكز القائمة لدى المجموعة والحركات الحالية والمتوقعة في أسعار الصرف.

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

	التأثير على الربح (الخسارة) دينار كويتي	الزيادة/ النقص في سعر الريال السعودي مقابل الدينار الكويتي	
2016	15,534	+5%	
2015	11,902	+5%	

	التأثير على الربح (الخسارة) دينار كويتي	الزيادة/ النقص في سعر الجنيه المصري مقابل الدينار الكويتي	
2016	13,397,295	+75%	
2015	58,050	+5%	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

21 - إدارة المخاطر (تتمة)

21.1 مخاطر السوق (تتمة)

ب) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الفائدة حيث إن التزامات الدين تتمثل في أدوات إسلامية بمعدلات ربح ثابتة.

ج) مخاطر أسعار الأسهم

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم. إن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم ليس جوهرياً حيث إن كافة الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع غير مسعرة.

21.2 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة أحد الأطراف المقابلة لأداة مالية على الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسائر مالية. يتم مراقبة سياسة الائتمان التي تتبعها المجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان بصورة مستمرة. وتسعى المجموعة إلى تجنب تركيزات المخاطر غير الملائمة فيما يتعلق بالأفراد أو مجموعات العملاء في مواقع أو قطاعات أعمال معينة من خلال تنوع أنشطتها. كما تحصل المجموعة على ضمان عندما يكون ذلك مناسباً.

يقتصر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان على القيم المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية المسجلة في تاريخ التقارير المالية، كما هو موجز أدناه:

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

تراقب المجموعة باستمرار تأخر العملاء والأطراف المقابلة الأخرى في السداد وتحده إما بصورة منفصلة أو على مجموعات وتقوم بإدراج هذه المعلومات في أدوات مراقبة مخاطر الائتمان. إن سياسة الائتمان لدى المجموعة تتمثل في التعامل مع أطراف مقابلة ذات جدارة ائتمانية فقط. تتعامل إدارة المجموعة مع الموجودات المالية التي لم تتأخر في سداد أو تنخفض قيمتها على أنها موجودات مالية ذات جودة ائتمانية عالية. إن المعلومات حول تقادم الأرصدة المدينة مبينة في الإيضاح رقم 10.

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

فيما يلي المعلومات حول التركيزات الجوهرية الأخرى لمخاطر الائتمان:

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

21 - إدارة المخاطر (تتمة)

21.2 مخاطر الائتمان (تتمة)

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

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

21.3 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. للحد من هذه المخاطر، قامت الإدارة باتخاذ الترتيبات اللازمة لتتبع مصادر تمويل وإدارة الموجودات أخذاً في الاعتبار عامل السيولة والمراقبة المستمرة للسيولة.

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

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

22 - إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على قدرة المجموعة على مواصلة العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتحقيق أعلى عائد للمساهمين من خلال تحسين هيكل رأس المال.

يتكون رأسمال المجموعة من إجمالي حقوق الملكية. تدير المجموعة هيكل رأس المال وتقوم بإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر للموجودات الرئيسية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع موجودات لتخفيض الدين.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

22 - إدارة رأس المال (تتمة)

تراقب المجموعة رأس المال على أساس معدل الإقراض ويتم احتسابه بصافي الدين مقسوماً على مجموع صافي الدين وحقوق الملكية كما يلي:

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

23 - قياس القيمة العادلة

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

الأدوات المالية:

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتوفر لها سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى اعتماد على المدخلات الملحوظة ذات الصلة والتقليل من الاعتماد على المدخلات غير الملحوظة.

تم تبيان المنهجيات والافتراضات المستخدمة في تحديد القيم العادلة للموجودات ضمن قسم القيمة العادلة من الإيضاح رقم 2: السياسات المحاسبية الهامة.

يتم إدراج الاستثمارات المتاحة للبيع لدى المجموعة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة (إيضاح رقم 9).

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن القيمة المدرجة بالدفاتر لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة حيث إن معظم هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترة استحقاق قصير الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة السوق في معدلات الربح.

الأدوات غير المالية:

وصف المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات غير المالية:

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية (باستثناء العقار الاستثماري قيد التطوير) ويتم تصنيفها ضمن المستوى 2 والمستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة كما هو موضح أدناه:

قياس القيمة العادلة باستخدام

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة كما في 31 ديسمبر 2016

23 - قياس القيمة العادلة (تتمة)

الأدوات غير المالية: (تتمة)

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

الرصيد في نهاية السنة	الخسائر المسجلة في بيان الدخل المجموع	الرصيد في بداية السنة	31 ديسمبر 2016
6,793,342	(1,216,718)	8,010,060	عقارات استثمارية
8,010,060	(888,655)	8,898,715	31 ديسمبر 2015 عقارات استثمارية

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

المستوى 2 من الجدول الهرمي

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

المستوى 3 من الجدول الهرمي

تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة باستخدام طريقة الإيرادات. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام التدفقات النقدية التعاقبية الثابتة لمدة 6 سنوات ومعدل الخصم بنسبة 10.34%.

إن الزيادة (النقص) الجوهرية في قيمة الإيجار المقدر ومعدل الإيجار السنوي بشكل منفصل سيؤدي إلى الارتفاع (الانخفاض) في القيمة العادلة للعقارات بصورة جوهرية. في حين أن الزيادة (النقص) الجوهرية في معدل الخصم (وسعر البيع) بشكل منفصل سيؤدي إلى الانخفاض (الارتفاع) في القيمة العادلة بصورة جوهرية.

بناء على الحساسية بنسبة 5% في المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم عقار استثماري معين، فإن التأثير الناتج من التغيير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في بيان الدخل المجموع يقدر بمبلغ 339,667 دينار كويتي (2015: 400,503 دينار كويتي).