

التقرير السنوي 2018



شركة الفنادق الكويتية
Kuwait Hotels Company



دار الآثار الإسلامية هي إحدى المؤسسات الثقافية الرائدة في الكويت وقد تم تأسيسها لإدارة الأنشطة المتعلقة بمجموعة الصباح التي تعتبر إحدى أروع مجموعات الفن الإسلامي في العالم. تضم مجموعة الصباح أكثر من 30 ألف تحفة تتضمن مخطوطات، وأجهزة علمية، وسجاد، وأقمشة، ومجوهرات، وخزف، وزجاج، وعاج ومعادن من عدة بلدان من بينها إسبانيا، والهند، والصين وإيران.

تعرض التقارير السنوية لشركات مجموعة شركة مشاريع الكويت (القابضة) لهذا العام مجموعة من التحف الخشبية من مجموعة الصباح. ويأتي استخدام هذه الصور في إطار الدور الذي تلعبه شركة مشاريع الكويت في الحفاظ على ثروات البلاد ورعايتها، جنباً إلى جنب مع سعيها نحو بناء مستقبل الكويت.

القطعة التي تظهر في الصورة LNS 55 W هي إفريز من الخشب، ربما كان في الأصل مصبوغاً ومزخرفاً، وقد كان الإفريز جزءاً من القصر الغربي الفاطمي الذي بناه العزيز بن عبدالله في نهاية القرن العاشر ميلادي تقريباً، لابنته ست الملك. وتدخل هذه اللوحة ضمن التجديدات التي أجراها الخليفة المستنصر في العام 1058 ميلادي. يعود تاريخ صناعة هذه القطعة إلى القرن الحادي عشر ميلادي في مصر. وقد تم نشر هذه الصورة بعد الحصول على موافقة كريمة من مجموعة الصباح، دار الآثار الإسلامية.





صاحب السمو الشيخ
صباح الأحمد الجابر الصباح
أمير دولة الكويت



سمو الشيخ
نواف الأحمد الجابر الصباح
ولي عهد دولة الكويت



يتضمن كل تقرير من التقارير السنوية لشركات مجموعة شركة مشاريع الكويت (القبضة) لهذا العام مجموعة من التحف الخشبية من دار الآثار الإسلامية الذي يضم إحدى أفضل مجموعات الفن الإسلامي في العالم. وقد تم نشر هذه الصور بعد الحصول على موافقة كريمة من مجموعة الصباح، دار الآثار الإسلامية.

المحتويات

10	نبذة عن الشركة
10	أعضاء مجلس الإدارة
11	جدول أعمال الجمعية العامة العادية
14	كلمة رئيس مجلس الإدارة
15	التقرير الإداري
16	البيانات المالية المجمعة



موجز عن أداء الشركة

نبذة عن الشركة

شركة الفنادق الكويتية

، شركة سفير الدولية لإدارة الفنادق، الشركة الكويتية للتجهيزات الغذائية، شركة صفاة للتجهيزات الغذائية وشركة جادي للتجهيزات الغذائية وشركة رامو التجارية (كيك ن بيك).

تسعى شركة الفنادق الكويتية منذ تأسيسها في عام ١٩٦٢ نحو تحقيق الرؤية التي أنشئت من أجلها وهي أن تكون الشركة الرائدة في تقديم خدمات الضيافة من الدرجة الأولى في الكويت والشرق الأوسط وذلك من خلال شركاتها التابعة

أعضاء مجلس الإدارة

أحمد يوسف الكندري
رئيس مجلس الإدارة

فوزي خليفة المسلم
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

ابراهيم أحمد المناعي
عضو مجلس الإدارة

أحمد هاشم قاسم
عضو مجلس الإدارة

أحمد سعود السميح
عضو مجلس الإدارة



٨. مناقشة عدم توزيع مكافأه لأعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
٩. تفويض مجلس الإدارة بشراء أو بيع أسهم الشركة بما لا يتجاوز ١٠٪ من عدد أسهمها وذلك وفقا لمواد القانون رقم (٧) لسنة ٢٠١٠ ولائحة التنفيذية وتعديلاتهما.
١٠. مناقشة إخلاء طرف السادة أعضاء مجلس الإدارة وإبراء ذمتهم فيما يتعلق بتصرفاتهم القانونية والمالية والادارية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
١١. تعيين/إعادة تعيين مراقبي الحسابات من ضمن القائمة المعتمدة بأسماء مراقبي الحسابات لدى هيئة اسواق المال مع مراعاة مدة التغيير الالزامي للسنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وتفويض مجلس الادارة بتحديد الاتعاب.
١. سماع تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والمصادقة عليه
٢. سماع تقرير مراقب حسابات الشركة عن البيانات المالية واعتمادها عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والمصادقة عليه
٣. سماع تقرير الحوكمة وتقرير لجنة التدقيق عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤. مناقشة البيانات المالية الختامية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والمصادقة عليها.
٥. سماع تقرير المخالفات التي رصدتها الجهات الرقابية وأوقعت بشأنها جزاءات على الشركة للسنة المالية المنتهية في عام ٢٠١٨ (ان وجدت).
٦. سماع تقرير المعاملات التي تمت او سنتم مع اطراف ذات صلة .
٧. مناقشة عدم توزيع ارباح عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.



رسالة من مجلس الإدارة
وتقرير الإدارة

حضرات المساهمين الكرام،

حققت شركة الفنادق الكويتية صافي خسارة مجمعة وقدرها ٣٦٤,٥٨٢ دينار كويتي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقابل صافي ربح مجمع وقدره ٦,٩٣٠ دينار كويتي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقد بلغت خسارة السهم ٦,٤ فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقابل ١٠,٠٠٠ فلس للسهم الواحد لنفس الفترة من العام الماضي.

قطاع الأغذية والمشروبات:

حقق قطاع الاغذية والمشروبات صافي خسارة وقدرها ١٩٠ ألف دينار عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقارنة مع صافي ربح بلغ ٣١ ألف دينار كويتي لنفس الفترة من العام الماضي.

شركة صفاة للتجهيزات الغذائية

حققت الشركة صافي ربح وقدره ٤٣٢ ألف دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقارنة مع صافي ربح وقدره ٤٢٣ ألف دينار كويتي لنفس الفترة من العام الماضي وبارتفاع نسبته ٢,١٪.

الشركة الكويتية للتجهيزات الغذائية

حققت الشركة خسارة وقدرها ١٦٠ ألف دينار عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقابل أرباح قدرها ٤٦ ألف دينار كويتي لنفس الفترة من العام الماضي.

شركة رامو التجارية

(الحاملة للعلامة التجارية كيك ان بيك):

حققت الشركة صافي خسارة عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بلغت ١٣ ألف دينار مقارنة مع صافي خسارة قدرها ٤٣٧ ألف دينار كويتي لنفس الفترة من العام الماضي نتيجة للإنخفاض الذي يشهده هذا القطاع وزيادة المنافسة بشكل غير مسبوق.

قطاع إدارة الفنادق:

يتمثل قطاع الفنادق في شركتي سفير الدولية لإدارة الفنادق وشركة سفير الدولية لإدارة الفنادق والمنتجات (شركات تابعة). حققت الشركتين صافي خسارة بلغت ٤٧ ألف دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقابل صافي خسارة قدرها ٤٥ ألف دينار كويتي لنفس الفترة من العام الماضي، أهم أسبابها المصاريف المتعلقة بتطوير العلامة التجارية.

ويتناول التقرير الإداري تفصيلاً أكثر عن هذا الأداء نضعه بين أيدي السادة المساهمين الكرام. وفي الختام لا يسعني إلا أن أتقدم للإدارة التنفيذية بالشكر الجزيل لجهودهم القيمة ولأعضاء مجلس الإدارة لجهودهم المبذولة في لجان المجلس، كما أشكر كافة مساهمي الشركة على ثقتهم الغالية التي نعزز بها.

مع خالص شكري وتقديري،،،

أحمد يوسف الكندري
رئيس مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام،

يسر مجلس الادارة ان يقدم لكم التقرير الاداري السنوي عن أبرز أعمال وأنشطة الشركة للعام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ .

نتائجنا في عام ٢٠١٨

حققت الشركة صافي ربح للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بلغ قيمته ٤٣٢ الف دينار كويتي مقابل ٤٢٣ الف دينار كويتي عن نفس الفترة العام الماضي اي بأرتفاع قدره ٢,١٪. نجحت الشركة بتجديد إحدى عقودها لمدة ثلاث سنوات والخاص بتقديم الخدمات الفندقية وخدمات التنظيف بقصر بيان وذلك بقيمة ٢,٧٣٥ ألف دينار كويتي، وكذلك الفوز بأحد العقود والخاص بخدمات مبنى قاعة التحرير للمؤتمرات وقصر الضيافة ولمدة ثلاث سنوات إعتباراً من أغسطس ٢٠١٩ وذلك بقيمة ١,٢٤٤ ألف دينار كويتي.

الشركة الكويتية للتجهيزات الغذائية

انخفضت ايرادات الشركة بقيمة ١٥٣ الف دينار اي بنسبة ٧,١٪ وبلغ الربح التشغيلي ١١٢ ألف دينار كويتي مقابل ربح تشغيلي ١٩٠ عن نفس الفترة للعام الماضي. بلغت خسائر الشركة ١٦٠ ألف دينار للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقابل صافي ربح ٤٦ ألف دينار كويتي عن نفس الفترة العام الماضي.

تقوم الشركة على تطوير خدماتها وشهد نهاية العام إطلاق علامته تجارية جديدة «كافيار» لتقديم خدمة الحفلات ذات مستوى عالي والتي كان لها تأثير إيجابي لجذب شريحة جديدة من العملاء وكذلك تناقش الشركة بعض العروض والتي سوف تثمر بإضافة علامات تجارية جديدة تضاف لمحفظة الشركة.

شركة رامو التجارية (صاحبة العلامة التجارية كيك ن بيك)

نتيجة للإنخفاض الذي يشهده قطاع الشركة وكذلك زيادة حدة المنافسة فقد إستمر إنخفاض إيرادات الشركة بمقدار ٤٧٥ ألف دينار كويتي وبنسبة ٢٤,٤٪ ، وكذلك إنخفضت الأرباح التشغيلية بمقدار ١٧١ ألف دينار كويتي. وقد قامت الشركة خلال العام الماضي بإغلاق محلين مما نتج عنه صافي خسارة قدرها ١٤٦ ألف دينار كويتي نتيجة التخلص من الأصول الثابتة وإطفاء الاصول غير ملموسة الخاصة بالمحلين. بلغت خسائر الشركة ١١٣ ألف دينار للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقارنة مع نفس الفترة من العام الماضي (٢٠١٧: ٤٣٧ ألف دينار كويتي).

وتعمل الشركة ومن خلال جهاز إداري جديد بالعمل على تطوير منتجاتها وخدماتها وتنوع أنشطتها وكذلك الدخول في شراكات إستراتيجية تهدف إلى إستعادة حصتها السوقية، ويشهد العام القادم تحويل بعض مواقع الشركة غير المجدية لأنشطة أخرى وإطلاق علامات تجارية جديدة لتدعيم ربحية الشركة .



فوزي خليفة المسلم

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

تباطؤ النمو في دول مجلس التعاون الخليجي، كان له إنعكاس لإنخفاض القوة الشرائية لدى المستهلكين الأمر الذي كان له أثر مباشراً على قطاع التجزئة ومنها المتعلق بنشاط الأغذية والمشروبات، فالطفرة الكبيرة والإستثمار الذي شهده القطاع في السنوات الأخيرة كان له أثر سلبياً كبيراً على أغلبية العاملين في هذا القطاع والمقرون بتراجع الإيرادات في السنوات الثلاث الأخيرة تحديداً ومن المتوقع إستمرار هذا التراجع لحين الوصول إلى مرحلة التوازن، والذي انعكس بدوره على نتائج الشركة.

حققت الشركة صافي خسارة مجمع بقيمة (٣٦٤,٩٣٠) دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وبلغت خسارة السهم (٦,٤) فلس للسهم الواحد مقارنة بصافي ربح مجمع بقيمة ٦,٩٣٠ دينار كويتي مع ١,٨ فلس ربحية للسهم الواحد لنفس الفترة من العام الماضي.

قطاع الفنادق

عملت الشركة على زيادة حصتها السوقية وذلك بالرغم من زيادة القدرة الإستيعابية وساعد على ذلك التحسن والإستقرار النسبي للسوق السياحي والأداء المميز لفنادقنا خاصة في صلالة والقاهرة والكويت فقد أرتفعت إيرادات القطاع بنسبة ٦٪ لتصل إلى ٨٢٨ ألف دينار كويتي مقارنة مع ٧٨٠ ألف دينار كويتي لنفس الفترة من عام ٢٠١٧.

وعلى الرغم من التحسن في الأداء التشغيلي للفنادق فقد حقق قطاع الفنادق خسارة قدرها ٤٧ ألف دينار كويتي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقارنة بخسارة قدرها ٤٥ ألف دينار كويتي للعام ٢٠١٧. وذلك لإستمرار قيام الشركة بمباشرة أعمال تطوير العلامة التجارية لمنجحين يتم الإعداد لأنطلاقهم في العام القادم بإذن الله والذي يعكس إستراتيجية الشركة بالتركيز على الفنادق ذات تصنيف ثلاثة وأربعة نجوم مما سوف يمكنها من تعزيز مكانتها وزيادة حصتها السوقية.

قطاع الأغذية والمشروبات

في إطار التغيير والتراجع الذي يشهده هذا القطاع فقد إتخذت الشركة عدة خطوات لمواجهة هذا التراجع تمثلت في التالي:

- تعيين رئيس تنفيذي للقطاع.
- تنوع الانشطة .
- رفع الكفاءة التشغيلية.
- الدخول في شركات إستراتيجية تعزز القدرة التنافسية.
- وتتلخص نتائج شركات القطاع بالإتي:

شركة صفاة للتجهيزات الغذائية:

نجحت الشركة بزيادة الربح التشغيلي والذي بلغ ٦٢٠ ألف دينار كويتي مقابل ٥٢٠ الف دينار عن العام ٢٠١٧ بنسبة نمو قدرها ١٧,٥٪ ، وذلك بالرغم من انخفاض إيرادات الشركة بنسبة ٢,٢٪.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

البيانات المالية المجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

هاتف: 2245 2880 / 2295 5000
فاكس: 2245 6419
luwil@kw.ey.com
www.ey.com/me

العيان والعصيمي وشركاهم

إرستاتويدج

محاسبون قانونيون
سجل رقم ١٤ الصفاة
الكوت الصفاة ٢٢٠٠١
ساحة الصفاة
برج بنك الطابق ١٨ - ٢٠
شارع أحمد العابر

EY
تفضل الصفاة
أفضل للصفاة

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وعن أدائها المالي المجموع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات 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.

أمور التدقيق الرئيسية

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

لقد قمنا بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة"، والتي تتعلق بهذه الأمور. وعليه، اشتمل تدقيقنا على تنفيذ الإجراءات التي تم وضعها بما يتيح التعامل مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أعلاه، تطرح أساساً يمكننا من إبداء رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة المرفقة.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

كما في 31 ديسمبر 2018، تبلغ القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة 1,060,977 دينار كويتي، والتي تتضمن بصورة رئيسية حقوق استئجار أرض من الحكومة وقفليات مدفوعة لحيازة عقود تأجير تشغيلي ذات أعمار إنتاجية غير محددة. إن القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة مرتبطة بالتدفقات النقدية المستقبلية، وهناك مخاطر في حال عدم تحقيق هذه التدفقات النقدية لتوقعات المجموعة، ستسجل الموجودات انخفاضاً في القيمة. تم توزيع الموجودات غير الملموسة إلى وحدة إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من الدمج. ونظراً للأحكام الجوهرية المتضمنة في اختبار انخفاض القيمة السنوي وتأثيره المحتمل على النتائج، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

إن مراجعة انخفاض القيمة التي قامت بها المجموعة تضمنت عدداً من الأحكام والتقديرية الجوهرية، من بينها نمو الإيرادات، والهوامش الربحية، والقيم النهائية، ومعدل الخصم. إن التغيرات في هذه الافتراضات قد ينتج عنها تغير في القيمة الدفترية للموجودات غير الملموسة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة (تتمة)

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:

- شارك خبراء التقييم الداخلي لدينا للمساعدة في اختبار المنهجية المستخدمة في تقييم مدى ملائمة الافتراضات الرئيسية المطبقة في تحليل انخفاض القيمة، مثل نمو الإيرادات ومعدل الخصم والقيم النهائية؛
- قمنا بالتحقق من توقعات التدفقات النقدية المستخدمة في التقييم وما إذا كانت هذه التوقعات تتوافق مع برنامج الأعمال المعتمد لدى الإدارة. قمنا أيضاً بمقارنة تقديرات توقعات التدفقات النقدية للفترة السابقة مع النتائج المقابلة الفعلية لتقدير مدى معقولية توقعات التدفقات النقدية؛ و
- قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بالموجودات غير الملموسة في الإيضاح 10 حول البيانات المالية المجمعة بما في ذلك الإفصاحات المتعلقة بالافتراضات والأحكام الرئيسية وتحليلات الحساسية.

خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة

كما في 31 ديسمبر 2018، بلغت الأرصدة التجارية المدينة 1,333,122 مليون دينار كويتي بما يمثل نسبة 17% من إجمالي الموجودات.

اعتباراً من 1 يناير 2018، قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة والتي تتيح الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة اعتباراً من الاعتراف المبني بالأرصدة المدينة. تحدد المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة باستخدام مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة السابقة بخسائر الائتمان ويتم تعديلها وفقاً للعوامل المستقبلية المتعلقة بالأرصدة المدينة والبيئة الاقتصادية. تم تجميع هذه الأرصدة التجارية المدينة استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخير.

ونظراً لأهمية الأرصدة التجارية المدينة وتعقيد عملية احتساب خسائر الائتمان المتوقعة، فإن هذا الأمر يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة إجراءات من بينها:

- قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مقارنتها بالبيانات التاريخية المعدلة وفقاً لظروف السوق الحالية والمعلومات المستقبلية؛
- شارك خبراء التقييم الداخلي لدينا للمساعدة في تقييم مدى ملائمة المنهجية المستخدمة من قبل الإدارة في تحديد خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة؛
- قمنا بتنفيذ إجراءات جوهرية لتقدير، على أساس العينة، مدى استيفاء ودقة المعلومات المدرجة في تقرير تقادم الأرصدة المدينة؛
- إضافة إلى ذلك، ولغرض تقييم ملائمة الأحكام التي اتخذتها الإدارة، فقد قمنا -على أساس العينة - بالتحقق من نماذج السداد السابقة للعملاء وما إذا كان قد تم استلام أي مدفوعات بعد نهاية السنة حتى تاريخ إتمام إجراءات التدقيق التي قمنا بها؛ و
- أخذنا أيضاً في الاعتبار مدى كفاية إفصاحات المجموعة المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة، وتقييم الإدارة لمخاطر الائتمان والإجراءات التي تتخذها للتعامل مع هذه المخاطر والواردة في الإيضاح 23 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تنمة)

معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018
إن الإدارة هي المسؤولة عن هذه المعلومات الأخرى. يتكون قسم "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

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

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

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

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

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

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

« تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

- « فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
 - « تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
 - « التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لإدارة أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يشير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - « تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
 - « الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.
- نزود أيضاً المسؤولين عن الحوكمة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضاً بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.
- ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا نفصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكاسب العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



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

31 مارس 2019

الكويت

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
6,549,564	5,906,481	5	إيرادات من عقود مع عملاء
780,430	827,630		أتعاب إدارة
690,602	882,440		إيرادات تأجير
8,020,596	7,616,551		مجمل الإيرادات
(6,542,088)	(6,193,051)	5	تكلفة مبيعات
1,478,508	1,423,500		مجمل الربح
139,305	69,937	6	إيرادات أخرى
(1,398,094)	(1,499,038)		مصروفات إدارية
(120,151)	(218,121)		مصروفات بيع وتوزيع
(2,468)	-		تكاليف تمويل
(22,581)	4,785		حصة في نتائج شركة زميلة
-	(77,251)	10	شطب موجودات غير ملموسة
(30,869)	-	11	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
-	(18,981)		مخصص مخزون بطئ الحركة ومتقادم
(17,630)	-	12	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (2017: انخفاض قيمة أرصدة تجارية مدينة)
26,020	(315,169)		(خسارة) ربح السنة قبل الضرائب
(234)	-		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	(4,173)		الزكاة
-	(10,638)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(18,783)	(34,249)		ضريبة الدخل على العمليات الأجنبية
7,003	(364,229)	7	(خسارة) ربح السنة
6,930	(363,582)		الخاص بـ:
73	(647)		مساهمي الشركة الأم
7,003	(364,229)		الحصص غير المسيطرة
0.1 فلس	(6.4) فلس	9	(خسارة) ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
7,003	(364,229)	(خسارة) ربح السنة
		خسائر شاملة أخرى
(62,196)	(2,230)	خسائر شاملة أخرى قد يتم عادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر: فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
(62,196)	(2,230)	صافي خسائر شاملة أخرى قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
		خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
-	(43,000)	صافي خسائر من أدوات حقوق مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
	(43,000)	صافي خسائر شاملة أخرى لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة
(62,196)	(45,230)	خسائر شاملة أخرى للسنة
(55,193)	(409,459)	إجمالي الخسائر الشاملة للسنة
(55,266)	(408,812)	الخاص بـ:
73	(647)	مساهمي الشركة الأم
(55,193)	(409,459)	الحصص غير المسيطرة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
3,840,643	3,568,320	9	ممتلكات ومعدات
1,138,128	1,060,877	10	موجودات غير ملموسة
41,460	26,154		استثمار في شركة زميلة
93,235	50,235	11	استثمار في أوراق مالية
<u>5,113,466</u>	<u>4,705,586</u>		
			موجودات متداولة
359,888	254,954		مخزون
1,896,810	1,878,877	12	مدينون ومنفوعات مقنماً
71,400	71,400	11	استثمار في أوراق مالية
970,002	976,642	13	النقد والتقد المعادل
<u>3,298,100</u>	<u>3,181,873</u>		
<u>8,411,566</u>	<u>7,887,459</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
5,775,000	5,775,000	14	رأس المال
716,137	716,137	15	احتياطي اجباري
313,431	313,431	15	احتياطي اختياري
(223,952)	(223,952)	16	أسهم خزينة
(40,822)	(83,822)		احتياطي القيمة العادلة
(381,227)	(383,457)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
(513,600)	(513,600)	17	احتياطي آخر
33,834	(602,443)		(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة
<u>5,678,801</u>	<u>4,997,294</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(29,368)	2,575		الحصص غير المسيطرة
<u>5,649,433</u>	<u>4,999,869</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
878,052	790,738	18	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
1,884,081	2,096,852	19	دائنون ومصروفات مستحقة
<u>1,884,081</u>	<u>2,096,852</u>		
<u>2,762,133</u>	<u>2,887,590</u>		إجمالي المطلوبات
<u>8,411,566</u>	<u>7,887,459</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



أحمد يوسف الكنذري
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

إجمالي حقوق الملكية	المحصن غير المسيطره	الإجمالي الفرعي	أرباح مرحلة / خسائر		احتياطي آخر	احتياطي تحويل عملات أجنبية	احتياطي القيمة العائنة	أسمم خزينة	احتياطي اختياري	احتياطي اختياري	رأس المال
			دينار كويتي	دينار كويتي							
5,649,433	(29,368)	5,678,801	33,834	(513,600)	(381,227)	(40,822)	(223,952)	313,431	716,137	5,775,000	كما في 1 يناير 2018
(272,695)	-	(272,695)	(272,695)	-	-	-	-	-	-	-	تعديل انقراضي في 1 يناير 2018 عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.5)
5,376,738	(29,368)	5,406,106	(238,861)	(513,600)	(381,227)	(40,822)	(223,952)	313,431	716,137	5,775,000	الرصيد المعدل كما في 1 يناير 2018
(364,229)	(647)	(363,582)	(363,582)	-	(2,230)	(43,000)	-	-	-	-	خسارة السنة
(45,230)	-	(45,230)	-	-	-	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى
(409,559)	(647)	(408,912)	(363,582)	-	(2,230)	(43,000)	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإبرادات الشاملة للسنة
32,590	32,590	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تصفية شركة تابعة (إيضاح 2.2)
4,999,869	2,575	4,997,294	(602,443)	(513,600)	(383,457)	(83,822)	(223,952)	313,431	716,137	5,775,000	كما في 31 ديسمبر 2018
5,986,790	(29,441)	6,016,231	310,500	(513,600)	(319,031)	(40,822)	(223,952)	312,715	715,421	5,775,000	كما في 1 يناير 2017
7,003	73	6,930	6,930	-	-	-	-	-	-	-	ربح السنة
(62,196)	-	(62,196)	-	-	(62,196)	-	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى
(55,193)	73	(55,266)	6,930	-	(62,196)	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الإبرادات الشاملة للسنة
(282,164)	-	(282,164)	(1,432)	-	-	-	-	716	716	-	تحويل إلى الاحتياطيات
5,649,433	(29,368)	5,678,801	33,834	(513,600)	(381,227)	(40,822)	(223,952)	313,431	716,137	5,775,000	كما في 31 ديسمبر 2017

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
26,020	(315,169)		أنشطة التشغيل
			(خسارة)/ ربح السنة قبل الضرائب
			تعديلات لمطابقة (خسارة)/ ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
434,477	384,970	9	استهلاك
8,917	67,507	6	خسارة بيع بنود ممتلكات ومعدات
-	77,251	10	خسارة شطب موجودات غير ملموسة
177,538	165,436	18	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
17,630	-	12	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (2017: انخفاض قيمة أرصدة مدينة)
-	18,983		مخصص مخزون متقادم وبطئ الحركة
(4,986)	(4,004)	6	إيرادات فوائد
2,468	-		تكاليف تمويل
30,869	-	11	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
22,581	(4,785)		حصة في نتائج شركة زميلة
715,514	390,189		
			تعديلات على رأس المال العامل:
113,157	85,953		مخزون
781,161	(235,917)		مدينون ومدفوعات مقدماً
(1,428,114)	163,711		دائنون ومصروفات مستحقة
181,718	403,936		التدفقات النقدية الناتجة من العمليات
(256,642)	(252,750)	18	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(74,924)	151,186		صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			أنشطة الاستثمار
(150,082)	(233,359)	9	شراء ممتلكات ومعدات
16,708	53,205		متحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
57,000	-		متحصلات من بيع موجودات غير ملموسة
4,986	4,004		إيرادات فوائد مستلمة
-	32,590		صافي الحركة في الحصص غير المسيطرة
(71,388)	(143,560)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(2,468)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
(249,828)	-		توزيعات أرباح مدفوعة
(252,296)	-		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(398,608)	7,626		صافي الزيادة/(النقص) في النقد والنقد المعادل
(11,295)	(986)		فروق تحويل عملات أجنبية
1,379,905	970,002		النقد والنقد المعادل في 1 يناير
970,002	976,642	13	النقد والنقد المعادل في 31 ديسمبر
			معاملات غير نقدية مستبعدة من بيان التدفقات النقدية كما يلي:
-	(272,695)		أثر الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة للمدينين
-	18,848		استرداد رأسمال في شركة زميلة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 25 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

1 التأسيس ومعلومات حول المجموعة

1.1 معلومات حول التأسيس

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة") للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم في 31 مارس 2019 ويحق للمساهمين تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تم تأسيسها ويقع مقرها في دولة الكويت ويتم تداول أسهمها علناً في بورصة الكويت. يقع المكتب المسجل في ص.ب. 833 الصفاة، 13009 - دولة الكويت.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في تملك وتشغيل وإدارة الفنادق والعقارات التجارية والسكنية وتقديم خدمات التجهيزات الغذائية واستيراد السلع الاستهلاكية المعمرة والمكائن والمعدات والاستثمار في الأعمال المماثلة داخل وخارج الكويت.

اعتمد المساهمون في الجمعية العمومية السنوية للشركة الأم خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 15 مايو 2018 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. ولم يتم توزيع أي أرباح.

تم عرض المعلومات حول هيكل المجموعة أدناه. كما تم عرض معلومات حول العلاقات مع الأطراف الأخرى للمجموعة في الايضاح 22.

1.2 معلومات حول المجموعة

(أ) الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية المجمعة للمجموعة ما يلي:

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية %	
		2017	2018
الشركة الكويتية للتجهيزات الغذائية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99.54%	99.54%
شركة الصفاة لخدمات التجهيزات الغذائية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99%	99%
شركة سفير الدولية لإدارة الفنادق	مملكة البحرين	99.9%	99.9%
شركة سفير الدولية لإدارة الفنادق والمنتجعات ذ.م.م. ("دبي")	الإمارات العربية المتحدة	100%	100%
شركة جادي للتجهيزات الغذائية ذ.م.م. *	دولة قطر	100%	-
شركة سفير للخدمات المساندة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	99.7%	99.7%
شركة رامو التجارية ذ.م.م.	الكويت	99.9%	99.9%

● خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، قامت الشركة الأم بتصفية شركة تابعة أساسية. بلغت الخسارة الناتجة من هذه المعاملة 4,314 دينار كويتي وتم تسجيلها في الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية بذلك التاريخ. إضافة إلى ذلك، قامت المجموعة باستبعاد رصيد الحصص غير المسيطرة ذي الصلة بمبلغ 32,590 دينار كويتي.

(ب) الشركات الزميلة

يوضح الجدول التالي الشركات الزميلة للمجموعة كما في 31 ديسمبر.

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية %		بلد التأسيس
	2017	2018	
خدمات السياحة والسفر ذات الصلة			تونس

Abu Nawas for Tourism and Services

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء قياس الاستثمارات في أوراق مالية وفقاً للقيمة العادلة.

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

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

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. إن طبيعة وأثر التغييرات الناتجة من تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة موضحاً أدناه.

تسري العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى لأول مرة في سنة 2018 إلا أنها ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صدرت ولكن لم تسر بعد.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية محل معيار المحاسبة الدولي 39/الأدوات المالية: التحقق والقياس للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يجمع كافة الجوانب الثلاث للمحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018. لم تقم المجموعة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة والتي يستمر عرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. تم عرض الفروق الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 مباشرة في الأرباح المرحلة وبنود حقوق الملكية الأخرى.

(أ) التصنيف والقياس

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس أدوات الدين المالية لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يستند التصنيف إلى معيارين: نموذج أعمال المجموعة المستخدم في إدارة الموجودات وما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات تمثل "مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط" على أصل المبلغ القائم ("معيار اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة").

تم إجراء تقييم نموذج أعمال المجموعة اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي، وهو 1 يناير 2018. تم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية ضمن أدوات الدين اشتملت فقط على أصل المبلغ والفائدة استناداً إلى المعلومات والظروف كما في تاريخ الاعتراف المبدئي بالموجودات.

فيما يلي التغييرات في تصنيف الموجودات المالية للمجموعة:

- ▶ يتم الاحتفاظ بالأرصدة المدينة المصنفة ضمن "القروض والمدينين" وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وتوليد تدفقات نقدية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والفوائد. يتم تصنيف وقياس هذه البنود ضمن "أدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة" اعتباراً من 1 يناير 2018.
- ▶ الأوراق المالية التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية تم تصنيفها على نحو غير قابل للإلغاء في تاريخ التطبيق المبدئي كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. على عكس معيار المحاسبة الدولي 39، لن يتم أبداً إعادة تصنيف احتياطي القيمة العادلة المتراكم المتعلق بهذه الاستثمارات إلى الأرباح أو الخسائر.
- ▶ الأوراق المالية التي قامت المجموعة بتصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 حيث يتم إدارتها على أساس القيمة العادلة ويتم مراقبة أداءها على هذه الأساس تم تصنيفها إلزامياً كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 بدءاً من 1 يناير 2018.

لم تقم المجموعة بتصنيف أي مطلوبات مالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا توجد أي تغييرات في تصنيف وقياس المطلوبات المالية للمجموعة.

كما تم عرض تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018 في الإيضاح 2.5.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

(ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يحل نموذج "خسائر الائتمان المتوقعة" ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 محل نموذج "الخسائر المتكبدة" ضمن معيار المحاسبة الدولي 39. ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة وموجودات العقود والاستثمارات في الدين كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛ ولكن لا ينطبق على الاستثمارات في أسهم. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 من المجموعة تسجيل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على جميع أدوات الدين المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وموجودات العقود.

تم عرض السياسات المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية في الإيضاح 2.4. كما تم عرض تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كما في 1 يناير 2018 في الإيضاح 2.5.

(ج) محاسبة التحوط

ليس لدى المجموعة في تاريخ التطبيق المبدئي أي علاقات تحوط قائمة وبالتالي فإن نموذج محاسبة التحوط الجديد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ليس له تأثير على المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من عقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات من عقود مع العملاء الذي يسري اعتباراً من 1 يناير 2018 باستخدام طريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي دون إعادة إدراج المعلومات المقارنة.

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء، معيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة، كما يطبق بعض الاستثناءات المحدودة على جميع الإيرادات الناتجة من عقود مع العملاء، ويتطلب الاعتراف بالإيرادات مقابل المبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة تحقيقها في الحصول عليه مقابل تحويل البضاعة أو الخدمات إلى العميل.

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

لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة حيث أن مصادر الإيرادات تتكون بصورة رئيسية من بيع البضاعة وإيرادات التأجير وأتعاب الإدارة وإيرادات العمولات.

2.3 معايير صادرة ولم تسر بعد

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 - تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة 15 - عقود التأجير التشغيلي- الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة 27 - تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير بنفس الطريقة المتبعة بالنسبة لعقود التأجير التمويلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار اثنين من إعفاءات التحقق للمستأجرين- عقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل الحاسبات الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهر أو أقل). وفي بداية تاريخ عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام بسداد مدفوعات التأجير (الالتزام بالتأجير) وتسجيل أصل يمثل الأصل المرتبط بحق الاستخدام خلال فترة التأجير (الأصل المرتبط بحق الاستخدام). كما يجب على المستأجرين تسجيل تكاليف التمويل على التزام التأجير والمتعلق بعقود التأجير بصورة مستقلة بالإضافة إلى مصروفات الاستهلاك المتعلقة بالأصل المرتبط بحق الاستخدام.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولم تسر بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 - عقود التأجير (تتمة)

كما تتطلب عقود التأجير إعادة قياس التزام التأجير بناءً على وقوع أحداث معينة (مثل: التغيير في مدة الإيجار، أو التغيير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتج من المؤشر أو النسبة المستخدمة لتحديد هذه المدفوعات). وبشكل عام، يتم تحقق القيمة الناتجة من إعادة قياس التزام التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

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

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

تعمل المجموعة حالياً على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتخطط لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

2.4 السياسات المحاسبية الهامة

أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2018. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
 - التعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
 - القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في التأثير على عائداتها
- بصورة عامة، هناك افتراض بأن السيطرة تنشأ من أغلبية حقوق التصويت. ولدعم هذا الافتراض وعندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:
- الترتيب 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 تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والخصص غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية بينما يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بأي استثمار محتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة.

دمج الأعمال وحياسة الحصص غير المسيطرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحياسة. تقاس تكلفة الحياسة وفقاً لمجموع المقابل المحول، ويقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحياسة وقيمة أية حصص غير مسيطرة في الشركة المشترية. بالنسبة لكل عملية دمج للأعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشترية إما بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشترية. يتم تحميل تكاليف الحياسة كمصروفات وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بحياسة أعمال، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المقدرة لغرض التحديد والتصنيف المناسب وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الحياسة. ويتضمن هذا فصل المشتقات المتضمنة في العقود الرئيسية من قبل الشركة المشترية.

يتم تقدير المقابل المحتمل الناتج من عمليات دمج الأعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الحياسة. لا يتم إعادة قياس المقابل المحتمل المصنف كحقوق ملكية وتتم المحاسبة عن التسوية اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتمثل المقابل المحتمل المصنف كأصل أو التزام في أداة مالية وتقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية، ويتم قياسه بالقيمة العادلة مع إدراج التغييرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ويتم قياس المقابل المحتمل الآخر الذي لا يندرج ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة مع إدراج التغييرات في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (التي تمثل زيادة إجمالي المقابل المحول والقيمة المدرجة للخصص غير المسيطرة وأي حصص ملكية محتفظ بها سابقاً عن صافي القيمة للموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقدرة). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تم حيازتها يتجاوز مجمل المقابل المحول، تعيد المجموعة تقييم مدى صوة تحديد الموجودات التي تم حيازتها وكافة المطلوبات المقدرة، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الحياسة. إذا انتهت إعادة التقييم إلى زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات التي تمت حيازتها عن مجمل المقابل المحول، يتم إدراج الربح في الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم إدراج الشهرة ضمن أحد وحدات إنتاج النقد، ويتم استبعاد جزء من العملية بداخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية 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.

يتم مبدئياً قياس الالتزام المحتمل في عملية دمج أعمال وفقاً لقيمه العادلة. ويتم قياسه لاحقاً بالمبلغ المجل وفقاً لمتطلبات أحكام معيار المحاسبة الدولي 37 المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة أو المبلغ المسجل مبدئياً ناقصاً الإطفاء المتركم (متى أمكن) المدرج وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات أيهما أعلى.

استثمار في شركات زميلة

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

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

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمار في شركات زميلة (تتمة)

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

يُدرج إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في مقدمة بيان الأرباح أو الخسائر المجمع بخلاف أرباح التشغيل، ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تسجيل أية خسارة انخفاض في القيمة بشأن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة. تجري المجموعة تقديراً في تاريخ البيانات المالية المجمعة لغرض تحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. فإذا ما حدث ذلك، تحسب المجموعة مبلغ انخفاض القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم تسجيل الخسارة كـ "حصة في نتائج شركة زميلة" في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في بيان المركز المالي المجمع من النقد في الصندوق والنقد غير المقيد لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي يسهل تحويلها إلى مبالغ معلومة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير جوهرية تتعلق بالتغيير في القيمة ولها فترات استحقاق أصلية 3 أشهر أو أقل.

يتكون النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع من النقد والودائع قصيرة الأجل وفقاً للتعريف الموضح أعلاه، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة.

الأدوات المالية

في الفترة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9/الأدوات المالية. راجع القسم 4 لعرض التأثير. لم يتم إعادة إدراج المعلومات المقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وبالتالي، تستمر المحاسبة عن الأدوات المالية في الفترة المقارنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39: الأدوات المالية – الاعتراف والقياس.

(أ) الاعتراف والقياس المبني

يتم مبدئياً الاعتراف بالأرصدة التجارية المدينة وأوراق الدين المالية عند استحداثها. ويتم الاعتراف بكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (بخلاف الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بالحيازة أو الإصدار – بالنسبة للبنود غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم قياس الأرصدة التجارية المدينة التي لا تتضمن مكون تمويل جوهري مبدئياً مقابل سعر المعاملة.

(ب) التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية- السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية 9) عند الاعتراف المبني، يتم تصنيف الأصل المالي: بالتكلفة المطفاة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى- الاستثمار في أسهم، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً للاعتراف المبني، ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها المختص بإدارة الموجودات المالية؛ وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة بالتغيير في اليوم الأول لفترة البيانات المالية المجمعة التالي للتغيير في نموذج الأعمال.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية- السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018 (المعيار الدولي للتقارير المالية (9) (تتمة) يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يستهدف الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- ◀ تحدد شروط التعاقد للأصل المالي تواريخ معينة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات المبالغ الاصلية والفوائد على المبلغ الاصلى القائم.

يتم قياس الاستثمار في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط عندما يستوفي الشروط الاتية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- ◀ يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال تحقق أهدافه بتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية،
- ◀ تحدد شروط التعاقد للأداة تواريخ معينة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات أصل المبالغ والفوائد على أصل المبلغ القائم.

عند الاعتراف المبدئي باستثمار في أسهم غير محتفظ به لغرض المتاجرة، يجوز للمجموعة أن تختار -على نحو غير قابل للإلغاء- عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم إجراء هذا الاختيار وفقاً لكل استثمار على حدة.

ويتم قياس كافة الموجودات المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وفقاً للموضح أعلاه وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة على نحو غير قابل للإلغاء تصنيف الأصل المالي الذي لا يستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا أدى ذلك إلى استبعاد الفروق المحاسبية التي قد تنشأ أو الحد منها بصورة جوهرية.

الموجودات المالية- تقييم نموذج الأعمال: السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

تقوم المجموعة بتقييم الغرض من نموذج الأعمال الذي ينتمي إليه الأصل على مستوى المحفظة وتعتبر هذه الطريقة الأفضل لتعكس كيفية إدارة الأعمال ونوعية المعلومات المقدمة إلى الإدارة. تتضمن هذه المعلومات:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة والعملية المتبعة لتنفيذ هذه السياسات. ويتضمن ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات الفوائد التعاقدية والاحتفاظ بمعدل فائدة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية بمدى أي مطلوبات تتعلق بها أو التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة أو تحقق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات،
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقارير بشأنه إلى إدارة المجموعة،
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر،
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - مثل ما إذا كانت المكافأة تعتمد على القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- معدل وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات حول المبيعات المستقبلية. إن معاملة تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع استمرار المجموعة في الاعتراف بهذه الموجودات.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة أو المدارة ويتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتضمن فقط أصل المبلغ والفوائد فقط - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

لأغراض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" بالقيمة العادلة للأصل المالي في تاريخ الاعتراف المبدئي. وتعرف "الفوائد" بمقابل القيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة معينة من الزمن ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتضمن فقط أصل المبلغ والفوائد، تأخذ المجموعة في اعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك، تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شروط تعاقدية تؤدي إلى تغيير وقت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تستوفي هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير قيمة وتوقيت استلام التدفقات النقدية،
- الشروط التي قد تؤدي إلى تعديل معدل الكوبونات التعاقدية بما في ذلك سمات المعدلات المتغيرة،
- المدفوعات مقدما وشروط التمديد،
- الشروط التي تمنع مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات معينة (مثل ترتيبات الموجودات بدون حق الرجوع)، و

إن سمات المدفوعات مقدما تتسق مع معايير مدفوعات أصل المبلغ والفوائد فقط إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل بصورة جوهرية المبالغ غير المدفوعة من أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ القائم الذي قد يتضمن تعويض إضافي معقول للإلغاء المبكر للعقد. إضافة إلى ذلك، وبالنسبة للأصل المالي الذي تم حيازته مقابل خصم أو علاوة على القيمة الاسمية التعاقدية، فإن العوامل التي تتيح أو تتطلب سداد مبلغ مالي مقدماً يمثل بصورة رئيسية القيمة الاسمية للعقد زائداً الفوائد التعاقدية المستحقة (غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويض إضافي معقول للإلغاء المبكر) تعتبر متنسقة مع هذه المعايير إذا كانت القيمة العادلة للسداد المبكر غير جوهرية عند الاعتراف المبدئي.

الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر: السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح في الأرباح أو الخسائر
- ◀ موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم تخفيض التكلفة المطفأة مقابل خسائر انخفاض القيمة. ويتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. كما تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة من الاستبعاد في الأرباح أو الخسائر.
- ◀ الاستثمارات في الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. كما يتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المترجمة في الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر.
- ◀ الاستثمارات في أسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. وتسجل توزيعات الأرباح كإيرادات في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار. ويتم تسجيل صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يعاد تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

ب) التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية- السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

- ◀ موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
 - ◀ موجودات مالية محتفظ بها حتى الاستحقاق
 - ◀ قروض ومدينون
 - ◀ موجودات مالية متاحة للبيع
- تم قياسها وفقاً للقيمة العادلة وتدرج التغيرات المتعلقة بها بما في ذلك أي إيرادات الفوائد أو توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر
- تم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي
- تم قياسها بالقيمة العادلة، مع إدراج التغيرات ذات الصلة بخلاف خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وفروق تحويل العملات الأجنبية لأدوات الدين المالية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى والمترجمة في احتياطي القيمة العادلة. في حالة استبعاد هذه الموجودات المالية، تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المترجمة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر

المطلوبات المالية- التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية عند الاعتراف المبدئي كمطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف، أو كشمقات مصنفة كأدوات تحوط في معاملة تحوط فعالة متى كان ذلك مناسباً.

يتم تسجيل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد التكاليف المتعلقة مباشرة بالمعاملة في حالة القروض والسلفيات والدائنين.

تتكون المطلوبات المالية للمجموعة من الدائنين والمصرفيات المستحقة.

ج) عدم الاعتراف

الموجودات المالية

لا تعترف المجموعة بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة تم فيها تحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل المالي أو لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

المطلوبات المالية

لا تعترف المجموعة بالتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزامات التعاقدية المرتبطة به أو إلغائها أو انتهاء صلاحيتها. كما لا تعترف المجموعة بالتزام مالي عندما يتم تعديل شروطه وتختلف التدفقات النقدية للالتزام المعدل بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد وفقاً للقيمة العادلة بناءً على الشروط المعدلة.

عند استبعاد التزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير مالية محولة أو مطلوبات مفترضة) في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

د) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عندما يكون هناك حق قانوني يلزم بمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية لتسوية هذه المبالغ على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة اعتباراً من 1 يناير 2018

الأدوات المالية وموجودات العقود

تسجل المجموعة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على:

- الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة،
- الاستثمارات في الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، و
- موجودات العقود

لا تتعرض الاستثمارات في أسهم إلى مخاطر الائتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسائر على المبلغ المقابل لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للبند باستثمار البنود الآتية حيث يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً:

- أوراق الدين المالية التي يتم تحديدها كمنخفضة المخاطر الائتمانية في تاريخ البيانات المالية المجمعة، و
- أوراق الدين المالية الأخرى والأرصدة لدى البنوك التي سجلت ازدياد جوهري في المخاطر منذ الاعتراف المبدئي (أي مخاطر التعثر على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

تطبق المجموعة طريقة تستند إلى 3 مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة كما يلي:

المرحلة 1: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار 12 شهراً

بالنسبة للانكشافات التي لا ترتبط بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل جزء خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية والمرتبطة باحتمالية وقوع أحداث تعثر خلال فترة الاثني عشر شهراً التالية.

المرحلة 2: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

بالنسبة للانكشافات الائتمانية التي ترتبط بازدياد ملحوظ في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكن دون التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية، يتم تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

المرحلة 3: خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة - في حالة التعرض للانخفاض في القيمة الائتمانية

يتم تقييم الموجودات المالية كمنخفضة في القيمة الائتمانية في حالة وقوع حدث أو أكثر ذي تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل. إن هذا التقييم يستند إلى نفس المعايير الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي 39، وبالتالي لم يطرأ تغيير كبير على منهجية المجموعة في احتساب المخصصات المحددة.

فيما يتعلق بالمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة وبناءً عليه، لا تتعقب المجموعة التغييرات في مخاطر الائتمان وإنما تقوم بدلاً من ذلك بالاعتراف بمخصص للخسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل بيانات مالية مجمعة. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى الخبرة التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها بالعوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

وتعامل المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل المجموعة. ويتم شطب الأصل المالي عندما لا يوجد أي توقع معقول باسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018

تقوم المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة بتقييم ما إذا وجد أي دليل موضوعي على أن أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. يعتبر الأصل المالي أو مجموعة موجودات مالية منخفضة القيمة فقط في حالة وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة وقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي بالأصل (حدث "خسارة متكبدة") ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية ويمكن قياسه بصورة موثوق منها. قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة مؤشرات على مؤشرات على مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية كبيرة، أو تأخير في سداد الفوائد أو الدفعات الأساسية أو احتمال إشهار إفلاسهم أو إجراءات إعادة التنظيم المالي الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغييرات في المتأخرات والظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التعثر.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية - السياسة المطبقة قبل 1 يناير 2018 (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة بتقييم ما إذا وجد دليل موضوعي على انخفاض قيمة استثمار أو مجموعة استثمارات.

بالنسبة للاستثمارات في الأسهم المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار في أسهم دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المتراكمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة هذه الموجودات المالية المدرجة سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الأرباح أو الخسائر، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" يتطلب أحكاماً. ولا اتخاذ هذه الأحكام، تقوم المجموعة بتقييم مدة انخفاض القيمة العادلة للاستثمار بأقل من تكلفته إلى جانب عدة عوامل أخرى.

في حالة أدوات الدين المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يتم تقدير الانخفاض في القيمة بناءً على نفس معايير الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. ولكن يمثل المبلغ المسجل لانخفاض القيمة الخسائر المتراكمة المقاسة بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في قيمة ذلك الاستثمار المسجل مسبقاً في بيان الدخل المجمع.

الاعتراف بالإيرادات

من المتوقع أن يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة عندما يتم تحويل السيطرة على تلك البضاعة إلى العميل ويكون ذلك بصفة عامة عند تسليم البضاعة.

بيع بضاعة

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضاعة عند انتقال المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري، ويكون ذلك عادةً عند تسليم البضاعة.

أتعاب الإدارة

تحقق الإيرادات من تقديم الخدمات على مدار فترة زمنية ويتم استحقاقها على مدار تلك الفترة.

إيرادات من تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات عند تقديم الخدمات ذات الصلة.

إيرادات إيجارات

إن المجموعة هي المؤجر في بعض عقود التأجير التشغيلي. ويتم المحاسبة عن إيرادات التأجير الناتجة من التشغيل على أساس القسط الثابت على مدار فترات عقد التأجير.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح السنة الخاص بالشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الذي يسري اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

الضرائب الشركة التابعة الأجنبية

تتمثل ضريبة الدخل على الشركة التابعة الأجنبية في الضرائب على العمليات في مصر وسوريا ولبنان وتحتسب طبقاً لقانون الضرائب المعمول به بهذه الدول.

تقاس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل للسنة الحالية بالمبلغ المتوقع استرداده من أو سداده إلى الجهات الضريبية. إن معدلات الضريبة أو قوانين الضرائب المستخدمة في احتساب المبلغ هي تلك المطبقة أو الصادرة في تاريخ البيانات المالية، في الدول التي تعمل بها المجموعة وتكتسب فيها إيرادات خاضعة للضريبة.

عقود التأجير

يستند تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في عقد تأجير، أو يتضمن عقد تأجير، إلى مضمون الترتيب في تاريخ بدايته. يتم تقييم الترتيب لتحديد ما إذا كان يعتمد تنفيذ الترتيب على استخدام أصل محدد أو موجودات محددة أم أن الترتيب ينقل حق استخدام الأصل أو الموجودات حتى إذا لم يتم تحديد ذلك الحق صراحةً في الترتيب.

المجموعة كمستأجر

تسجل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروف في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير التي تحول بموجبها المجموعة كافة المخاطر والمزايا الهامة لحقوق الأرض المستأجرة كعقود تأجير تشغيلي. يتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض على عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية لحقوق استئجار الأرض ويتم الاعتراف بها على مدى فترة عقد التأجير. تدرج الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي تكتسب فيها.

العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي، الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم. تحدد كل شركة لدى المجموعة عملتها الرئيسية الخاصة بها وتقاس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

المعاملات والأرصدة

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

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة

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

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

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تقاس من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات المبدئية. كما يتم البنود غير النقدية التي تقاس وفقاً للقيمة العادلة بإحدى العملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تعامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتفق مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبيد (أي أن فروق التحويل للبيد التي تدرج أرباحها وخسائرها وفقاً للقيمة العادلة ضمن إيرادات شاملة أخرى أو أرباح أو خسائر تدرج أيضاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى أو أرباح أو خسائر على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري الذي سيستخدم عند الاعتراف المبدئي بأصل أو مصروفات أو إيرادات (أو جزء منها) أو عند استبعاد أصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف المبدئي للأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأ عن تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة مبالغ مدفوعة أو مستلمة مقدماً، فيجب على المجموعة تحديد تاريخ المعاملة لكل مبلغ مدفوع أو مستلم من الدفعات مقدماً.

شركات المجموعة

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

تتم معاملة أية شهرة ناتجة من حيازة شركة أجنبية وأي تعديلات على القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة من الحيازة كموجودات ومطلوبات للشركة الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري لتحويل العملات الأجنبية في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

ممتلكات ومعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم و/أو أية خسائر متراكمة من انخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

* مباني	10 - 25 سنة
* مكائن ومعدات وأثاث	3 - 15 سنة
* تحسينات على عقارات مستأجرة وديكورات	4 - 10 سنوات
* سيارات	3 - 8 سنوات

تدرج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة، بالصافي بعد خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال جزء من أحد بنود الممتلكات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تحقق زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود الممتلكات والمعدات المتعلقة بها. ويتم الاعتراف بكافة المصروفات الأخرى كمصروفات تم تكبدها.

إن بند الممتلكات والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم إلغاء الاعتراف به عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسبة بالفارق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة

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

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما على أنها محددة أو غير محددة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة على مدى الأعمار الإنتاجية الاقتصادية ويتم تقييمها لغرض تحديد الانخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وأسلوب الإطفاء للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي المحدد في نهاية كل فترة تقارير مالية على الأقل. إن التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة وأسلوب الإطفاء، متى كان ذلك مناسباً، حيث يتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم الاعتراف بمصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة التي لها أعمار محددة في بيان الأرباح أو الخسائر.

لا تطفاً الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة ولكن يتم اختبارها سنوياً لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً إما على أساس إفرادي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنوياً للتأكد مما إذا كان تقييم الأعمار الاقتصادية غير المحددة ما زال مؤيداً، وإن لم يكن ذلك فإن التغيير في تقييم العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد يتم على أساس مستقبلي.

يتم عدم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عندما يتم بيعها (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عند سحبها بصفة دائمة من الاستخدام ولا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من بيعها. يدرج الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر.

المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل.

إن التكاليف المتكبدة في الوصول بكل منتج إلى مكانه وحالته الحالية يتم المحاسبة عنها كما يلي:

- المواد الخام: تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح.
- البضائع الجاهزة: تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة ونسبة من المصروفات غير المباشرة للتصنيع استناداً إلى الطاقة التشغيلية العادية ولكن باستثناء تكاليف الاقتراض.

إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع المقدر ضمن سياق الأعمال العادي ناقصاً أي تكاليف مقدرة ضرورية لإجراء البيع.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً 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 عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديد المبلغ الممكن استرداده لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة إنتاج النقد عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى مبلغه الممكن استرداده.

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

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يستند احتساب المجموعة لانخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات التقديرية التي يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي يتم توزيع الموجودات الفردية عليها. تغطي هذه الموازنات والحسابات التقديرية عادة فترة خمس سنوات. وبالنسبة للفترات الأطول، يتم حساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل أو وحدة إنتاج النقد من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ الممكن استرداده للأصل منذ إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل مبلغه الممكن استرداده أو القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الأرباح أو الخسائر إلا إذا كان الأصل مدرجاً بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم معاملة العكس كزيادة إعادة تقييم.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة لغرض تحديد انخفاض القيمة سنوياً كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة على مستوى وحدة إنتاج النقد. متى أمكن ذلك. وعندما تشير الظروف إلى احتمال انخفاض القيمة الدفترية.

قياس القيمة العادلة

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 إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في ظل غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

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

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

أسهم الخزينة

تدرج أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة الأم التي تم إعادة حيازتها (أسهم الخزينة) بالتكلفة ويتم اقتطاعها من حقوق الملكية. لا يتم إدراج أي أرباح أو خسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية والمقابل، إذا أعيد إصدارها، في احتياطي أسهم الخزينة إلى حد الرصيد الدائن في ذلك الحساب. وتحمل أي خسائر زائدة على الأرباح المحتفظ بها ثم الاحتياطي. لا يتم دفع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد عدد أسهم الخزينة نسبياً ويخفض متوسط التكلفة للسهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لجميع موظفيها. إن استحقاق هذه المكافأة يستند عادة إلى الراتب النهائي للموظف وطول مدة الخدمة وإلى إتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة أيضاً بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين، إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروفات عند استحقاقها.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مخصصات

تقيد المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل ، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

الاحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية أمراً مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجمع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الوارد للموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية أمراً مرجحاً.

تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى متداولة وغير متداولة

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي المجمع بناءً على تصنيفها كمتداولة/غير متداولة. يحدد الأصل كمتداول عندما:

- يكون من المتوقع تحقيقه أو تكون نية لبيعه أو استهلاكه في إطار دورة التشغيل العادية؛
- يكون محتفظ به بصورة رئيسية لغرض المتاجرة؛
- يكون من المتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة؛ أو
- يكون في شكل نقد أو نقد معادل ما لم يكن محتجراً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة.

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كغير متداولة.

يحدد الالتزام كالتزام متداول عندما:

- يكون من المتوقع تسويته في إطار دورة التشغيل العادية؛
- يكون محتفظاً به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- ينبغي تسويته خلال اثني عشر شهراً بعد فترة البيانات المالية المجمعة ؛ أو
- لا يكون هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة البيانات المالية المجمعة.

تصنف المجموعة كافة المطلوبات كغير متداولة.

2.5 المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – أثر التطبيق

أدى تطبيق متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الى ارتفاع مخصصات انخفاض القيمة للأرصدة المدينة للمجموعة. وقد أدى ارتفاع قيمة المخصص الى تعديل الأرباح المرحلة كما يلي:

الأرباح المرحلة
دينار كويتي

33,834

الرصيد الختامي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 كما في 31 ديسمبر 2017
أثر الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على المدينين:

(272,695)

خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة المدينة المدرجة بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9

(238,861)

الرصيد الافتتاحي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبدئي في 1 يناير 2018

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

2- أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – أثر التطبيق

يوضح الجدول التالي مطابقة فئات التصنيف الأصلية والقيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات التصنيف الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات المالية لدى المجموعة كما في 1 يناير 2018:

القيمة الجديدة الدفترية طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	تعديلات الانتقال دينار كويتي	القيمة الأصلية الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	دينار كويتي	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	دينار كويتي
970,002	-	970,002	دينار كويتي	التكلفة المطفأة	قروض ومديون	النقد والنقد المعادل مديون تجاريون (باستثناء المدفوعات مقدما)
1,062,491	(272,695)	1,335,186	دينار كويتي	التكلفة المطفأة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	قروض ومديون	استثمارات في أوراق مالية
97,434	-	97,434	دينار كويتي	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	متاحة للبيع مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات في أوراق مالية
71,400	-	71,400	دينار كويتي			استثمارات في أوراق مالية
<u>2,201,327</u>	<u>(272,695)</u>	<u>2,474,022</u>	دينار كويتي			إجمالي الموجودات المالية

لم يؤد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن ينتج عنه تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الأحكام

لغرض تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الأحكام التالية، بالرغم من تلك التقديرات المستخدمة، والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

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

تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى تقييم نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات من خلاله وتقييم ما إذا كانت الشروط التعاقدية للأصل المالي تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط على أصل المبلغ القائم. راجع الإيضاح 2.4 تصنيف الموجودات المالية لمزيد من المعلومات.

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

تتخذ الإدارة عند حيازة الموجودات المالية قرار بشأن ما إذا كان يجب تصنيفها كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ومديين أو موجودات مالية متاحة للبيع. إضافة إلى ذلك، فإن تحديد ما إذا كان السوق لأداة مالية مسعرة نشط يتطلب وضع أحكام استناداً إلى تقييم الحجم / ظروف السوق ومدى توفير عروض جاهزة ومنتظمة.

الأحكام

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمصادر المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية المجمعة والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. تستند تقديرات وافتراضات المجموعة إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. ولكن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير نتيجة للتغيرات أو الظروف الناتجة عن تغييرات أو ظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة. تنعكس هذه التغيرات ضمن الافتراضات عند حدوثها.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة

يتم المحاسبة عن الاستثمار في شركات زميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية للشركات الزميلة، حيث يتم مبدئياً إدراج هذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك مقابل التغيرات فيما بعد الحيازة في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي خسائر للانخفاض في القيمة. يجب على المجموعة في تاريخ البيانات المالية المجمعة تقييم ما إذا وجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذه المؤشرات، تقوم الإدارة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة لغرض تحديد حجم خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). إن تحديد مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ الممكن استردادها تتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات جوهرية.

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

تقوم المجموعة على أساس سنوي باختبار الأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد (قفلبات) لتحديد ما إذا قد تعرض لأي انخفاض في القيمة. بالنسبة للبيانات المالية المجمعة لسنتين 2018 و2017، تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة انتاج النقد بناءً على احتساب القيمة الاستخدامية والتي تتطلب استخدام افتراضات. تستعين هذه العمليات المحاسبية بتقديرات التدفقات النقدية بناءً على الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تشمل مدة 5 سنوات. ويتم تقدير التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدلات النمو المقدرة. إن معدلات النمو تتسق مع التقديرات المتعلقة بالقطاعات التي يتم توزيع وحدات انتاج النقد عليها.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

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

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

تقوم المجموعة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. بالنسبة للمدينين التجاريين وموجودات العقود، تقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك تعمل على تسجيل مخصص خسائر استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان ويتم تعديلها مقابل العوامل المستقبلية المتعلقة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة أساليب تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (عندما لا تتوفر لها أسعار سوق نشط). ويتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراضات تتوافق مع الطريقة التي يتبعها المشاركون في السوق في تسعير الأداة المالية. لوضع هذه الافتراضات، تستند الإدارة إلى البيانات الملحوظة قدر الإمكان، إلا أن هذه البيانات قد لا تكون متوافرة بصورة مستمرة. وفي هذه الحالة، تقوم الإدارة باستخدام أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة متكافئة في تاريخ البيانات المالية المجمعة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2018

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

انخفاض قيمة المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديم أو متقادم يتم تقدير صافي قيمته الممكن تحقيقها. يتم هذا التقدير بالنسبة للمبالغ الجوهرية بصورة فردية على أساس إفرادي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية بصورة فردية للمخزون، ولكن القديم أو المتقادم، وذلك على أساس مجمع ويتم احتساب مخصص لها تبعاً لنوع المخزون ودرجة القدم أو التقادم.

الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك بتاريخ كل بيانات مالية مجمعة استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. كما أن عدم التأكد المرتبط بهذه التقديرات يتعلق بالتقادم التكنولوجي الذي قد يغير استخدام بعض البرامج ومعدات تكنولوجيا المعلومات.

5 إيرادات وتكلفة إيرادات

أ) إيرادات من عقود مع عملاء

يوضح الجدول أدناه تحليل إيرادات المجموعة من عقود مع عملاء

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018		
المجموع دينار كويتي	منتجات مخبوزات دينار كويتي	تجهيزات غذائية دينار كويتي
4,461,252	-	4,461,252
1,445,229	1,445,229	-
<u>5,906,481</u>	<u>1,445,229</u>	<u>4,461,252</u>
1,445,229	1,445,229	-
4,461,252	-	4,461,252
<u>5,906,481</u>	<u>1,445,229</u>	<u>4,461,252</u>
نوع البضاعة أو الخدمة		
إيرادات من تقديم الخدمات		
بيع بضاعة		
توقيت الاعتراف بالإيرادات		
بضاعة محولة في وقت معين		
خدمات محولة على مدار الوقت		
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017		
المجموع دينار كويتي	منتجات مخبوزات دينار كويتي	تجهيزات غذائية دينار كويتي
4,609,250	-	4,609,250
1,940,314	1,940,314	-
<u>6,549,564</u>	<u>1,940,314</u>	<u>4,609,250</u>
1,940,314	1,940,314	-
4,609,250	-	4,609,250
<u>6,549,564</u>	<u>1,940,314</u>	<u>4,609,250</u>
نوع البضاعة أو الخدمة		
إيرادات من تقديم الخدمات		
بيع بضاعة		
توقيت الاعتراف بالإيرادات		
بضاعة محولة في وقت معين		
خدمات محولة على مدار الوقت		

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

5 إيرادات وتكلفة إيرادات (تتمة)

(ب) تكلفة مبيعات

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,796,231	1,575,719	تكاليف مواد
3,424,786	3,411,680	تكاليف موظفين
415,798	357,910	مصروفات إيجار لعقد تأجير تشغيلي
200,394	171,933	استهلاك (إيضاح 9)
704,879	675,809	تكاليف أخرى
<u>6,542,088</u>	<u>6,193,051</u>	

6 إيرادات أخرى

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(8,917)	(67,507)	خسارة بيع بنود ممتلكات ومعدات
4,986	4,004	إيرادات فوائذ
143,236	133,440	إيرادات متنوعة
<u>139,305</u>	<u>69,937</u>	

7 (خسارة) ربح السنة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,424,786	3,411,680	مدرجة ضمن تكلفة مبيعات
1,796,231	1,575,719	تكاليف موظفين
415,798	357,910	تكلفة مخزون معترف به كمصروفات
200,394	171,933	مصروفات إيجار - عقود تأجير تشغيلي
<u>5,837,209</u>	<u>5,517,242</u>	استهلاك
577,235	576,970	مدرجة ضمن مصروفات إدارية
234,083	213,037	تكاليف موظفين
<u>811,318</u>	<u>790,007</u>	استهلاك

8 ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب ربحية السهم المخففة عن طريقة قسمة الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم العادية المحتملة المخففة إلى أسهم عادية. أخذاً في الاعتبار عدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متماثلة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

		8	ربحية السهم (تتمة)
2017	2018		
6,930	(363,582)		(خسارة)/ ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام (دينار كويتي)
56,433,300	56,433,300		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (أسهم)*
0.1	(6.4)		ربحية السهم الأساسية والمخفضة (فلس)

* إن المتوسط المرجح لعدد الأسهم يأخذ في الاعتبار المتوسط المرجح لتأثير التغيرات في أسهم الخزينة خلال السنة. لم يتم إجراء أي معاملات أخرى تتضمن أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة بين تاريخ البيانات المالية المجمعة وتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

9 ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع دينار كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	سيارات دينار كويتي	تأمينات على عقارات مستأجرة وديجوريات دينار كويتي	مكائن ومعدات وأثاث دينار كويتي	مباني دينار كويتي	التكلفة: في 1 يناير 2018 إضافات استيعادات
13,943,134	-	952,212	1,112,603	7,622,602	4,255,717	
233,359	63,355	9,175	96,168	63,361	1,300	
(257,506)	-	(8,480)	(98,676)	(150,350)	-	
13,918,987	63,355	952,907	1,110,095	7,535,613	4,257,017	في 31 ديسمبر 2018
10,102,491	-	783,972	944,377	7,089,202	1,284,940	الإستهلاك: في 1 يناير 2018
384,970	-	60,421	46,145	104,432	173,972	المحمل للسنة
(136,794)	-	(1,166)	(17,514)	(118,114)	-	المتعلق بالاستيعادات
10,350,667	-	843,227	973,008	7,075,520	1,458,912	في 31 ديسمبر 2018
3,568,320	63,355	109,680	137,087	460,093	2,798,105	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2018

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في و للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

9 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

المجموع دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	تحسينات وتكويرات دينار كويتي	مكائن ومعدات وآلات دينار كويتي	مباني دينار كويتي
13,903,844	929,899	1,135,593	7,585,345	4,253,007
150,082	93,692	11,600	42,080	2,710
(110,792)	(71,379)	(34,590)	(4,823)	-
13,943,134	952,212	1,112,603	7,622,602	4,255,717
9,753,181	809,324	909,719	6,922,352	1,111,786
434,477	45,940	43,738	171,645	173,154
(85,167)	(71,292)	(9,080)	(4,795)	-
10,102,491	783,972	944,377	7,089,202	1,284,940
3,840,643	168,240	168,226	533,400	2,970,777

التكلفة:

في 1 يناير 2017
إضافات
استيعادات

في 31 ديسمبر 2017

الإستهلاك:

في 1 يناير 2017
المحمل للسنة
المتعلق بالاستيعادات

في 31 ديسمبر 2017

صافي القيمة الدفترية:

في 31 ديسمبر 2017

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

			10	موجودات غير ملموسة
الإجمالي	تفليبات	حقوق استنجاز الأرض من الحكومة دينار كويتي		
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي		
				التكلفة:
1,313,808	999,808	314,000		في 1 يناير 2018
(77,251)	(77,251)	-		مشطوبات
1,236,557	922,557	314,000		في 31 ديسمبر 2018
				الإطفاء وانخفاض القيمة:
175,680	175,680	-		في 1 يناير 2018
175,680	175,680	-		في 31 ديسمبر 2018
1,060,877	746,877	314,000		صافي القيمة الدفترية:
				في 31 ديسمبر 2018
				التكلفة:
1,370,808	1,056,808	314,000		في 1 يناير 2017
(57,000)	(57,000)	-		استبعاات
1,313,808	999,808	314,000		في 31 ديسمبر 2017
				الإطفاء وانخفاض القيمة:
175,680	175,680	-		في 1 يناير 2017
175,680	175,680	-		في 31 ديسمبر 2017
1,138,128	824,128	314,000		صافي القيمة الدفترية:
				في 31 ديسمبر 2017

تمثل التفليبات المبالغ المدفوعة للحصول على عقود تأجير تشغيلي لمنافذ البيع بالقطاعي لدى المجموعة.

تم تحديد المبلغ الممكن استرداده استناداً إلى حسابات القيمة أثناء الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات استناداً إلى النماذج التاريخية لأحجام المبيعات ونمو الإيرادات. يقدر معدل الخصم المطبق على توقعات التدفقات النقدية بنسبة 10.67% (2017: 12%) ويتم استقرار التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة خمس سنوات باستخدام معدل النمو المتوقع بنسبة 1% (2017: 1%) والتي لا تتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل لدولة الكويت.

ونتيجة لهذا التحليل، يقدر المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد بالكامل استناداً إلى القيمة أثناء الاستخدام بمبلغ 1,592,732 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 1,614,709 دينار كويتي)، وبالتالي يتجاوز القيمة الدفترية بمبلغ 845,855 دينار كويتي في ذلك التاريخ (2017: 790,581 دينار كويتي). وبالتالي، لم تقم الإدارة بتحديد خسائر انخفاض القيمة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 (2017: لا شيء).

ان احتساب القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد ذات الحساسية إلى الافتراضات التالية:

- نمو الإيرادات
- معدلات الخصم، و
- معدلات النمو المتوقعة المستخدمة لاستقرار التدفقات النقدية بما يتجاوز فترة الموازنة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

10 موجودات غير ملموسة (تتمة)

نمو الإيرادات:

يستند نمو الإيرادات إلى متوسط القيم المحققة خلال السنتين السابقتين لبدية فترة الموازنة، وتزايد على مدى فترة الميزانية تبعاً لظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم

يتم احتساب معدل الخصم باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. تعكس مدخلات احتساب معدل الخصم تقييم السوق الحالي للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة لوحدة انتاج النقد ودولة وحدة انتاج النقد.

معدلات النمو المتوقعة

تستند الافتراضات إلى البحث في قطاع الأعمال. استخدمت المجموعة معدل النمو المتوقع اخذاً في الاعتبار الأداء الحالي لوحدة انتاج النقد وفي ضوء السوق التنافسي بدولة الكويت.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

قررت الإدارة أن التأثير المحتمل لاستخدام البدائل المحتملة بصورة معقولة كمدخلات لنموذج التقييم لا يعكس بشكل مادي مبلغ القفليات باستخدام الافتراضات الأقل تفضيلاً.

11- استثمار في أوراق مالية

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
-	50,235	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أوراق مالية غير مسعرة
-	50,235	
	71,400	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أوراق مالية غير مسعرة
-	71,400	
-	131,635	
93,235	-	التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 موجودات مالية متاحة للبيع أوراق مالية غير مسعرة
93,235	-	
71,400	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أوراق مالية غير مسعرة
71,400	-	
164,635	-	

إن بعض أدوات حقوق الملكية بمبلغ 81,934 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2017 التي ليس لها أسعار معلنة في سوق نشط والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها تم المحاسبة عنها بالتكلفة (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39). تم قياس هذه الأدوات بالقيمة العادلة في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وتم تسجيل أي فرق بين القيمة الدفترية السابقة والقيمة العادلة في الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، كلما كان ذلك مناسباً.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

11- استثمار في أوراق مالية (تتمة)

إن استثمار المجموعة في الأوراق المالية غير المسعرة تم المحاسبة عنه مسبقاً بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة (وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39). في 31 ديسمبر 2017، قامت الإدارة بإجراء مراجعة مفصلة لهذه الاستثمارات لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة تلك الاستثمارات. ونتيجة لذلك، سجلت المجموعة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 30,869 دينار كويتي خلال السنة المنتهية بذلك التاريخ.

يتم عرض الجدول الهرمي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها من خلال أساليب التقييم في الإيضاح 24.

12 مدينون ومدفوعات مقدماً

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
2,054,211	2,309,783	مدينون تجاريون
(719,025)	(976,661)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (2017): مخصص انخفاض قيمة الأرصدة التجارية المدينة)
1,335,186	1,333,122	
557,425	541,556	مدفوعات مقدماً ومدينون آخرون
1,892,611	1,874,678	

إن صافي القيمة الدفترية للمدينين التجاريين تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

يعرض الإيضاح 23.1 الإفصاحات المتعلقة بمخاطر الائتمان وتحليل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة المدينة التجارية للشركة. إن الفئات الأخرى ضمن الأرصدة المدينة والمدفوعات مقدماً لا تتضمن موجودات منخفضة القيمة.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يمثل القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الأرصدة المدينة المذكورة أعلاه.

فيما يلي الحركات في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة/ انخفاض القيمة خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
759,318	719,025	في 1 يناير
-	272,695	الرصيد الافتتاحي لمخصص الخسائر كما في 1 يناير 2018 - المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 (إيضاح 2.3)
759,318	991,720	الرصيد الافتتاحي لمخصص انخفاض قيمة مدينين تجاريين
17,630	-	المخصص المحتسب لخسائر الائتمان المتوقعة
(57,923)	(15,059)	المشطوب خلال السنة
719,025	976,661	في 31 ديسمبر

إن مخصصات انخفاض القيمة المقارنة أعلاه تشير إلى أساس القياس وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 من خلال نموذج الخسائر المتكبدة في حين ينطبق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة للسنة الحالية في إطار المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في 31 ديسمبر 2018

13- النقد والنقد المعادل

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
970,002	726,642	النقد لدى البنوك وفي الصندوق
-	250,000	ودائع قصيرة الاجل مستحقة خلال ثلاثة أشهر
970,002	976,642	

تم إيداع الودائع قصيرة الاجل لفترة ثلاثة أشهر بناء على المتطلبات النقدية الفورية للمجموعة، وتكتسب فائدة بمتوسط معدل فائدة فعلي بنسبة 2.625% (2017: لا شيء) سنوياً.

14 رأس المال

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		عدد الأسهم		
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي			
5,775,000	5,775,000	57,750,000	57,750,000	أسهم بقيمة 100 فلس للسهم (مدفوعة نقداً)

15 الاحتياطات

(أ) الاحتياطي الاجباري
وفقاً لقانون الشركات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً بنسبة لا تقل 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الام وقف هذا الاقتطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تغطية الخسائر او توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها الربح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر.

(ب) الاحتياطي الاختياري
وفقاً لقانون الشركات عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يقتطع سنوياً بنسبة لا تزيد 10% بحد أقصى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الام وقف هذا الاقتطاع السنوي بتوصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

16 أسهم الخزينة

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,316,700	1,316,700	عدد الأسهم
2.28%	2.28%	نسبة الأسهم المصدرة
223,952	223,952	التكلفة (دينار كويتي)
323,908	171,171	القيمة السوقية (دينار كويتي)

تم إن الاحتياطات المقابلة لتكلفة أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاحة للتوزيع خلال فترة حيازة هذه الأسهم وفقاً لتعليمات هيئة أسواق المال.

17 احتياطي آخر

يمثل الاحتياطي الآخر تأثير التغييرات في حصص الملكية في الشركات التابعة دون فقد السيطرة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

18 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركة في المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجموع هي كما يلي:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
957,156	878,052	في 1 يناير
177,538	165,436	المحمل للسنة
(256,642)	(252,750)	المزايا المدفوعة خلال السنة
878,052	790,738	في 31 ديسمبر

19 دائنون ومصروفات مستحقة

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
522,882	747,981	دائنون تجاريون
473,736	514,060	إيرادات غير مكتسبة
887,463	834,811	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
1,884,081	2,096,852	

فيما يلي شروط وأحكام المطوبات المالية السابقة:

- ◀ إن الأرصدة التجارية الدائنة لا تحمل فائدة ويتم تسويتها عادة خلال فترة تتراوح من 30 إلى 60 يوماً.
- ◀ إن الأرصدة الدائنة الأخرى لا تحمل فائدة ولها متوسط فترة تقدر بستة أشهر.

لمزيد من التوضيح حول إجراءات إدارة مخاطر السيولة لدى المجموعة، راجع الإيضاح 23.

20 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في وثلاثة قطاعات أساسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة إلى المسئول عن اتخاذ القرارات التشغيلية:

- ◀ إدارة الفنادق: إمتلاك وتشغيل وإدارة الفنادق.
- ◀ خدمات التجهيزات الغذائية وتوريد العمالة: خدمات توفير التجهيزات الغذائية وتوريد العمالة إلى المؤسسات الحكومية وغير الحكومية.
- ◀ خدمات تكنولوجيا المعلومات: الدعم الإداري لتكنولوجيا المعلومات.

تقوم الإدارة بمراقبة نتائج تشغيل وحدات أعمالها بصورة منفصلة لأغراض اتخاذ القرارات وتخصيص الموارد وتقييم الأداء. يستند تقييم أداء القطاع إلى العائد على الاستثمارات.

يعرض الجدول التالي المعلومات حول إيرادات ونتائج القطاعات فيما يتعلق بقطاعات أعمال المجموعة:

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

22 معلومات القطاعات (تتمة)

يعرض الجدول التالي المعلومات حول إيرادات و نتائج القطاعات فيما يتعلق بقطاعات أعمال المجموعة:

	المجموع		قطاع خدمات تكنولوجيا المعلومات		قطاع خدمات الفنادق والعمالة		خدمات التوريدات الغذائية والعناية		ادارة الفنادق	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات تاجر	690,602	882,440	-	-	-	-	690,602	882,440	-	-
إيرادات من عقود مع عملاء	6,549,564	5,906,491	118,234	140,009	6,431,330	5,766,472	-	-	-	-
أرباح الإدارة	780,430	827,630	-	-	-	-	780,430	827,630	-	-
	8,020,596	7,616,551	118,234	140,009	6,431,330	5,766,473	1,471,032	1,710,070	-	-
المصرفات	(434,477)	(384,970)	(227)	(227)	(231,222)	(155,544)	(203,028)	(229,199)	-	-
استهلاك وإطعام	-	(77,251)	-	-	-	(77,251)	-	-	-	-
شطب موجودات غير ملموسة	(22,581)	4,785	-	-	-	-	(22,581)	4,785	-	-
حصة في نتائج شركة زميلة	(18,783)	(49,060)	-	-	-	-	(18,783)	(49,060)	-	-
الضرائب	(2,468)	-	-	-	(2,468)	-	-	-	-	-
تكافة تمويل	(17,630)	-	-	-	-	-	(17,630)	-	-	-
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (2017): مخصص مدرج مسبقاً لديون مشكوك في تحصيلها)	-	(18,981)	-	-	-	(18,981)	-	-	-	-
مخصص مخزون بطي الحركة ومقدم	7,003	(364,229)	(30,588)	18,839	31,393	(340,611)	6,198	(42,457)	-	-
(خسارة) / ربح القطاع	8,411,566	7,887,458	38,724	11,380	4,533,715	3,354,412	3,839,127	4,521,666	-	-
الموجودات	2,762,133	2,887,690	60,401	54,932	1,150,242	1,381,293	1,551,490	1,451,465	-	-
المطريات	41,460	26,153	-	-	-	-	41,460	26,153	-	-
إفصاحات أخرى	150,082	233,358	-	-	128,583	127,105	21,499	106,253	-	-
استثمار في شركة زميلة										
إضافات إلى مستلكات ومعدات										

تقع كافة موجودات المجموعة جغرافياً في دول الشرق الأوسط. إن كافة الإيرادات الناتجة من عمليات المجموعة تنشأ من الأنشطة في دول الشرق الأوسط.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

21 التزامات ومطلوبات محتملة

21.1 التزامات

أبرمت المجموعة عقود تأجير تجاري لبعض المباني وعقار مستأجر من حكومة الكويت. إن متوسط مدة عقود التأجير المذكورة تتراوح بين سنة واحدة وخمس سنوات. لا توجد قيود محددة على المجموعة لإبرام هذه العقود.

إن الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار المستقبلية المستحقة بموجب عقود التأجير التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر هي كما يلي:

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
383,352	297,708	خلال سنة واحدة
681,220	722,497	بعد سنة واحدة ولا تزيد عن خمس سنوات
<u>1,064,572</u>	<u>1,020,205</u>	

21.2 مطلوبات محتملة

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، قدمت المجموعة ضمانات بنكية لحسن الأداء لعملائها بمبلغ 1,486,539 دينار كويتي (2017: 1,868,600 دينار كويتي). وليس من المتوقع أن ينشأ عنها التزامات مادية.

22 إفصاحات أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات علاقة في الشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركةً أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

فيما يلي المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة:

2017	2018	شركات تابعة أخرى	المساهم الرئيسي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
335,090	362,472	39,869	322,603	أتعاب إدارة
-	(91,865)	-	(91,865)	تكلفة مبيعات
49,960	(86,993)	(86,993)	-	مصروفات إدارية

يتم إدارة الاستثمار في أوراق مالية بمبلغ 88,900 دينار كويتي (2017: 86,900 دينار كويتي) من قبل طرف ذي علاقة.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الذين يتمتعون بالصلاحيات ويتولون مسؤولية تخطيط أنشطة المجموعة وتوجيهها ومراقبتها. كانت القيمة الإجمالية للمعاملات والأرصدة القائمة المتعلقة بموظفي الإدارة العليا كما يلي:

الرصيد القائمة كما في 31 ديسمبر		قيمة المعاملات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2017	2018	2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
46,504	36,256	215,076	189,456	رواتب ومزايا قصيرة الأجل للموظفين
172,347	190,330	20,682	18,216	مكافأة نهاية الخدمة
<u>218,851</u>	<u>226,586</u>	<u>235,758</u>	<u>207,672</u>	

23 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تكمن المخاطر ضمن 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 مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق، والتي تنقسم إلى مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم. تقوم سياسة المجموعة على مراقبة مخاطر الأعمال المذكورة من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

تتكون المطلوبات المالية الأساسية للمجموعة من الدائنين والمصروفات المستحقة. إن الغرض الرئيسي لهذه المطلوبات المالية هو تمويل عمليات المجموعة. لدى المجموعة مجموعة متنوعة من الموجودات المالية مثل المدينين والنقد والمعادل الناتجة من عملياتها بصورة مباشرة.

إن إدارة الشركة الأم هي المسئول الرئيسي عن المنهج العام لإدارة المخاطر والموافقة على استراتيجية إدارة المخاطر. تقوم إدارة الشركة الأم بمراجعة واعتماد سياسات إدارة فئات المخاطر الموجزة أدناه.

23.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر إخفاق طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر لخسائر مالية. تتكون الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة أساسية من الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والمدينين.

تركزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

2017	2018	
دينار كويتي	دينار كويتي	
969,002	975,452	أرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل
1,335,186	1,333,122	مدينون تجاريون
<u>2,304,188</u>	<u>2,308,574</u>	

النقد وودائع قصيرة الأجل

إن مخاطر الائتمان الناتجة من الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية محدودة حيث إن الأطراف المقابلة تمثل مؤسسات مالية حسنة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية مناسبة محددة من قبل وكالات التصنيف العالمية. إضافة إلى ذلك، تخضع المبالغ الرئيسية للودائع في البنوك المحلية (بما في ذلك حسابات الادخار والحسابات الجارية) لضمانات بنك الكويت المركزي طبقاً للقانون رقم 30 لسنة 2008 بشأن ضمان الودائع لدى البنوك المحلية في دولة الكويت والذي أصبح سارياً اعتباراً من 3 نوفمبر 2008.

تم قياس انخفاض قيمة النقد والودائع قصيرة الأجل على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً ويعكس الاستحقاقات القصيرة للانكشافات للمخاطر. ترى المجموعة أن النقد والودائع قصيرة الأجل مرتبطة بمخاطر ائتمان منخفضة استناداً إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

المدينون التجاريون

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان يتأثر بصورة رئيسية بالسماوات الفردية لكل عميل. على الرغم من ذلك، تأخذ الإدارة أيضاً في اعتبارها العوامل التي قد تؤثر على قاعدة العملاء لديها، وتتضمن المخاطر المرتبطة بالقطاع والدولة التي يمارس بها العميل نشاطه. تحد المجموعة من تعرضها لمخاطر الائتمان من المدينين التجاريين من خلال تحديد المدى القصوى للسداد بثلاثة أشهر للعملاء من الشركات والأفراد على الترتيب.

إن حساب أكبر خمسة عملاء للمجموعة يمثل نسبة 63% في 31 ديسمبر 2018 (2017: 41%) من الذمم التجارية المدينة القائمة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

23 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

23.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

معلومات المقارنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39

خلال السنة السابقة، تم تقييم انخفاض قيمة الأرصدة التجارية المدينة استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبد. وتم شطب الأرصدة المدينة الفردية التي تم التحديد بأنها غير قابلة للتحصيل عن طريق تخفيض القيمة الدفترية بشكل مباشر. تم تقييم الأرصدة المدينة الأخرى بشكل مجمع لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على حدوث الانخفاض في القيمة دون تحديدها. بالنسبة لهذه الأرصدة المدينة، تم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة المقدرة في مخصص مستقل مقابل الانخفاض في القيمة. ترى المجموعة أنه يوجد الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة في حالة وجود أي مؤشر من المؤشرات التالية:

- صعوبات مالية جوهرية للمقترض،
- من المرجح أن يتعرض المقترض للإفلاس أو غير ذلك من إجراءات إعادة الهيكلة المالية، أو
- التعثر أو التأخر في السداد (التأخر في السداد لمدة 270 يوم).

تم شطب الأرصدة المدينة التي تم لها تسجيل مخصص انخفاض قيمة مقابل المخصص عندما كان من غير المتوقع استرداد النقد الإضافي.

فيما يلي تحليل الجودة الائتمانية للأرصدة التجارية المدينة التي لم تكن متأخرة السداد أو منخفضة القيمة وتقادم الأرصدة التجارية المدينة متأخرة السداد ولكنها غير منخفضة القيمة كما في 31 ديسمبر 2017:

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة				
المجموع	غير متأخرة أو منخفضة القيمة		متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة	
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,335,186	591,016	151,384	57,973	534,813
2017				

بلغ إجمالي القيمة الدفترية للأرصدة التجارية المدينة منخفضة القيمة 2,054,211 دينار كويتي في 31 ديسمبر 2017. كما تم تسجيل خسائر انخفاض القيمة في 31 ديسمبر 2017 بمبلغ 719,025 دينار كويتي يتعلق بعدة عملاء لوجود مؤشرات لا تتوقع قدرتهم على سداد الأرصدة القائمة المستحقة ويرجع ذلك بصورة رئيسية للظروف الاقتصادية.

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة كما في 1 يناير 2018 و31 ديسمبر 2018 تستعين المجموعة بمصفوفة مصفوفة مخصصات استناداً إلى معدلات التعثر الملحوظة في ضوء الخبرة السابقة للمجموعة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للأرصدة التجارية المدينة من العملاء، بما في ذلك الجهات الحكومية. وتفترض المجموعة الأزيد الملحوظ في مخاطر الائتمان للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي عندما تسجل المدفوعات التعاقدية فترة تأخر في السداد تزيد عن 270 يوماً ما لم يتوفر للمجموعة معلومات مقبولة ومؤيدة تؤيد خلاف ذلك.

بصورة عامة، يتم شطب الأرصدة التجارية المدينة في حالة التأخر في السداد لمدة تزيد عن سنة واحدة وهي ليست خاضعة لأنشطة تعزيز. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ البيانات المالية المجمعة يمثل القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية المفصح عنها في الأيضاح رقم 9. لا تحتفظ المجموعة بأي ضمان على سبيل التأمين.

الجدول أدناه يعرض معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان كما في 31 ديسمبر 2018 و1 يناير 2018 (عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية) على الأرصدة التجارية المدينة لدى المجموعة باستخدام مصفوفة مخصصات:

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

23 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

23.1 مخاطر الائتمان (تتمة) تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

عدد أيام التأخر في السداد				غير متأخرة أو منخفضة القيمة دينار كويتي
المجموع دينار كويتي	أكثر من 180 يوماً دينار كويتي	180-91 يوم دينار كويتي	90-1 يوم دينار كويتي	
42.28%	84%	40%	4.6%	-
2,309,783	1,017,235	269,589	315,263	707,696
976,661	853,912	108,205	14,544	-

31 ديسمبر 2018

معدل خسائر الائتمان المتوقعة

مجمل القيمة الدفترية التقديرية

المتوقعة عند التعثر

خسائر الائتمان المتوقعة

عدد أيام التأخر في السداد				الحالية دينار كويتي
المجموع دينار كويتي	أكثر من 180 يوماً دينار كويتي	180-91 يوم دينار كويتي	90-1 يوم دينار كويتي	
42.62%	62%	65%	8.76%	-
2,326,906	1,403,784	166,178	165,928	591,016
991,720	868,971	108,205	14,544	-

1 يناير 2018

معدل خسائر الائتمان المتوقعة

مجمل القيمة الدفترية التقديرية

المتوقعة عند التعثر

خسائر الائتمان المتوقعة

23.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بصورة دورية بتقييم القدرة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية التي يسهل تحويلها إلى نقد. تقوم الإدارة بمراقبة قائمة الاستحقاق للتأكد من توفر السيولة الكافية.

تحد المجموعة من مخاطر السيولة من خلال التأكد من توفر الأموال التسهيلات البنكية. تتطلب شروط المجموعة بالنسبة للمبيعات أن يتم سداد المبالغ خلال 30 يوماً من تاريخ البيع. يتم تسوية الذمم التجارية الدائنة عادةً خلال 60 يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول التالي قائمة الاستحقاق للمطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى المدفوعات التعاقدية غير المخصصة:

2018	
أقل من 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي
633,157	949,635
633,157	949,635

دائنون ومصروفات مستحقة *

إجمالي المطلوبات

2017	
أقل من 3 أشهر دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي
562,399	847,946
562,399	847,946

دائنون ومصروفات مستحقة

إجمالي المطلوبات

* إن رصيد الدائنين والمصروفات المستحقة يستبعد الإيرادات غير المكتسبة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

23 أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية (تتمة)

23.3 مخاطر السوق

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

23.3.1 مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على قروضها قصيرة الأجل والتي يتم استحقاقها أو يعاد تسعيرها خلال فترة قصيرة الأجل لا تزيد عن 12 شهر. يتم الإفصاح عن أسعار الفائدة الفعلية في الإيضاح 13. ونتيجة لذلك، تتعرض المجموعة لمصروفات محدودة من مخاطر أسعار الفائدة نظراً للتقلبات في مستويات أسعار الفائدة السوقية السائدة.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الأرباح أو الخسائر للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الفائدة مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

إن حساسية بيان الأرباح أو الخسائر تتمثل في أثر التغيرات المقدرة في أسعار الفائدة على ربح المجموعة لسنة واحدة استناداً إلى الموجودات المالية ذات المعدلات المتغيرة والتي تحتفظ بها المجموعة في 31 ديسمبر.

التأثير على نتائج السنة دينار كويتي	الزيادة/النقص في النقاط الأساسية	2018 دينار كويتي
2,500	+/-100	
-	+/-100	2017 دينار كويتي

23.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية بصورة جوهرية حيث إن غالبية موجوداتها ومطلوباتها النقدية مدرجة بالعملة الرئيسية للشركة الأم.

23.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن استثمارات المجموعة في الأسهم تعتبر حساسة لمخاطر أسعار السوق الناتجة من حالات عدم التأكد حول القيم المستقبلية للاستثمارات في الأسهم.

تمتلك المجموعة استثمارات في أسهم استراتيجية في شركات خاصة والتي تدعم عمليات المجموعة. ترى الإدارة أن التعرض لمخاطر أسعار السوق من هذا النشاط مقبول في ظروف المجموعة.

في تاريخ البيانات المالية المجمعة، يقدر الانكشاف للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة المدرجة بالقيمة العادلة بمبلغ 131,635 دينار كويتي. تم عرض تحليلات الحساسية لهذه الاستثمارات في الإيضاح 24.

24 القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الأدوات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛

المستوى 2: أساليب تقييم يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3: أساليب تقييم لا يكون فيها أقل مستوى من المدخلات الجوهرية بالنسبة لقياس القيمة العادلة ملحوظاً.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

24 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يوجد لها سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب تقييم تكون ملائمة للظروف التي يتم لها توفير بيانات كافية لقياس القيمة العادلة من خلال مضاعفة استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح لدى المجموعة والمدرجة في بيان المركز المالي المجموع وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج المتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، ترى الإدارة أن القيمة الدفترية لا تختلف بصورة جوهرية عن القيمة العادلة نظراً لأن فترات استحقاق هذه الأدوات قصيرة الأجل.

يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة:

المجموع	قياس القيمة العادلة باستخدام			في 31 ديسمبر 2018
	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 3)	المدخلات الجوهرية الملحوظة (المستوى 2)	الأسعار المعلنة في السوق نشط (المستوى 1)	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
				موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة:
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
71,400	-	-	-	أسهم غير مسعرة
71,400	-	-	-	
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:
50,235	50,235	-	-	أسهم غير مسعرة
50,235	50,235	-	-	
				في 31 ديسمبر 2017
				موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة:
				موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
71,400	-	-	-	أسهم غير مسعرة
71,400	-	-	-	
				موجودات مالية متاحة للبيع:
93,235	93,235	-	-	أسهم غير مسعرة
93,235	93,235	-	-	

بيان المدخلات الجوهرية غير الملحوظة لتقييم الموجودات المالية

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة باستخدام أسلوب تقييم يستند إلى السوق. تقوم المجموعة بتحديد الشركات العامة المقارنة (الأقران) استناداً إلى قطاع الأعمال والحجم والرفع واحتساب مضاعف التداول المناسب للشركة المقارنة المحددة. ويتم خصم المضاعف لاحقاً لاعتبارات مثل عدم السيولة والفروق في الحجم بين الشركات المقارنة استناداً إلى المعلومات والظروف الخاصة بالشركة.

شركة الفنادق الكويتية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 ديسمبر 2018

24 القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

بيان المدخلات الجوهرية غير الملحوظة لتقييم الموجودات المالية (تتمة)

يعرض الجدول التالي المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لقياسات القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي لقياس القيمة العادلة، إلى جانب تحليل الحساسية الكمية كما في 31 ديسمبر 2018 :

حساسية المدخلات للقيمة العادلة	معدل الخصم لعدم قابلية التسويق	المدخلات الجوهرية غير الملحوظة	اساليب التقييم
إن الزيادة (الانخفاض) بنسبة 5% في معدل الخصم تؤدي إلى (انخفاض) زيادة في القيمة العادلة بمبلغ 5,2017 دينار كويتي	25%	معدل الخصم لعدم قابلية التسويق *	السعر إلى القيمة الدفترية

* إن الخصم لعدم قابلية التسويق يمثل المبالغ التي تقرر المجموعة أن يضعها المشاركون في السوق في اعتبارهم عند تحديد سعر الاستثمارات.

مطابقة القيم العادلة ضمن المستوى 3

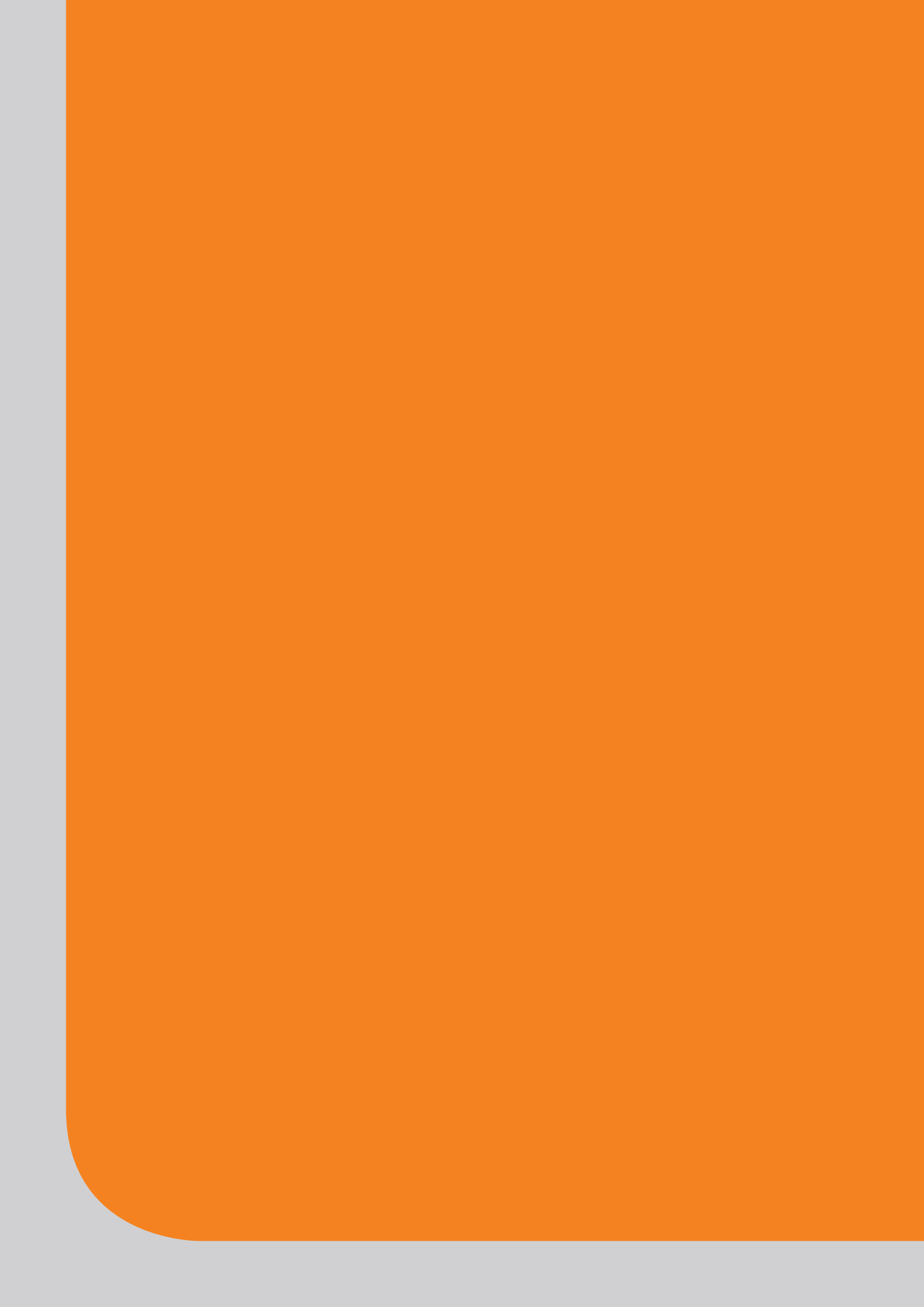
يوضح الجدول التالي مطابقة كافة الحركات في القيمة العادلة للبند المصنفة ضمن المستوى 3 بين بداية ونهاية فترة البيانات المالية المجمعة:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2018
المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
164,635	71,400	93,235	كما في 1 يناير 2018 (معاد إدراجه)
(43,000)	-	(43,000)	إعادة القياس المدرج ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى
121,635	71,400	50,235	كما في 31 ديسمبر 2018
المجموع	دينار كويتي	دينار كويتي	2017
195,504	71,400	124,104	كما في 1 يناير 2017
(30,869)	-	(30,869)	خسائر انخفاض القيمة
164,635	71,400	93,235	كما في 31 ديسمبر 2017

25 إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو إجراء تعديلات عليه، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2018 و31 ديسمبر 2017. يتكون رأس المال من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم ويقدر ذلك بمبلغ 4,997,294 دينار كويتي كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 5,678,801 دينار كويتي).





شركة الفنادق الكويتية
Kuwait Hotels Company



LNS 55 W, جميع الحقوق محفوظة © مجموعة الصباح، دار الآثار الإسلامية - الكويت

ولمزيد من المعلومات عن بياناتنا المالية لعام 2018 أو الحصول على نسخ إضافية من هذا الاستعراض للأداء، يرجى الاتصال على الهاتف رقم 965 2225 7070.
ص ب 833 الصفاة 13009 الكويت - هاتف: 965 2225 7070 فاكس: 965 2225 7080

www.khc.com.kw