

## نموذج الإعلان التصحيحي

	1 ابريل 2019	التاريخ
	شركة الفنادق الكويتية	اسم الشركة المدرجة
	إعلان تصحيحي لإعلان النتائج المالية	عنوان الإعلان*
	31 مارس 2019	تاريخ الإعلان السابق
	- عدم تعبئة التغير في ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس) - عدم تعبئة التغير في أرباح (خسائر) مرحلة / رأس المال المدفوع - عدم تعبئة التغير في ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس) للربع الرابع	البيان الخاطي في الإعلان السابق
	تم اعادة تعبئة الخانات المذكورة اعلاه كالنموذج المرفق طيه	تصحيح الخطأ
	- عدم تعبئة التغير في ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس) - عدم تعبئة التغير في أرباح (خسائر) مرحلة / رأس المال المدفوع - عدم تعبئة التغير في ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس) للربع الرابع	بيان أسباب الخطأ

\*(إعلان تصحيحي) اسم الشركة (بخصوص) موضوع الإفصاح





شركة الفنادق الكويتية  
Kuwait Hotels Company

31 مارس 2019

ش ف ك / ف خ م / رص / 44 / 19

السيد / المدير العام  
شركة بورصة الكويت  
دولة الكويت  
المحترم

تحية طيبة ... وبعد ،

**الموضوع: البيانات الختامية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**

بالإشارة إلى الموضوع المذكور أعلاه، والى اجتماع مجلس الإدارة الثالث لعام 2019 يسرنا اعلامكم بما يلي:

- نرفق لكم نموذج عن البيانات الختامية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018، وذلك بعد اعتمادها من قبلنا.
- الدعوة لعقد اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة .
- التوصية بعدم توزيع ارباح عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

شاكرين لكم حسن تعاونكم معنا.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

  
أحمد يوسف الكندري  
رئيس مجلس الإدارة



شركة الفنادق الكويتية  
Kuwait Hotels Company

**Annual Financial Statement Results Form**  
Kuwaiti Company (KWD)

نموذج نتائج البيانات المالية السنوية  
الشركات الكويتية (د.ك.)

Financial Year Ended on	31/12/2018	السنة المالية المنتهية في
-------------------------	------------	---------------------------

Company Name	Kuwait Hotels Company	اسم الشركة	شركة الفنادق الكويتية
Board of Directors Meeting Date	31/03/2019	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة	

التغيير (%) Change (%)	السنة المقارنة Comparative Year	السنة الحالية Current Year	البيان Statement
	2017/12/31	2018/12/31	
-5,346%	6,930	(363,582)	صافي الربح/الخسارة الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
-6500%	0.1 Fils	(6.4) Fils	ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس) Basic & Diluted Earnings per Share (fils)
-3.5%	3,298,100	3,181,873	الموجودات المتداولة Current Assets
-6.2%	8,411,566	7,887,459	إجمالي الموجودات Total Assets
11.2%	1,884,081	2,096,852	المطلوبات المتداولة Current Liabilities
4.5%	2,762,133	2,887,590	إجمالي المطلوبات Total Liabilities
-12%	5,678,801	4,997,294	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم Total Equity attributable to the owners of the Parent Company
-5%	8,020,596	7,616,551	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
-4%	1,478,508	1,423,500	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)
-5350%	0.12%	-6.30%	أرباح (خسائر) مرحلة رأس المال المدفوع Retained Profit (Loss) / Paid-Up Share Capital

التغيير (%) Change (%)	الربع الرابع المقارن	الربع الرابع الحالي	البيان Statement
	Fourth Quarter	Fourth Quarter	
	Comparative Period	Current Period	
	2017/12/31	2018/12/31	
-577.6%	(27,050)	(183,309)	صافي الربح/الخسارة الخاص بمساهمي الشركة الأم Net Profit (Loss) represents the amount attributable to the owners of the parent Company
577%	(0.48)	(3.25)	ربحية/خسارة السهم الأساسية والمخفضة (فلس) Basic & Diluted Earnings per Share (fils)
-7.1%	2,059,294	1,912,422	إجمالي الإيرادات التشغيلية Total Operating Revenue
2.4%	361,424	370,182	صافي الربح (الخسارة) التشغيلية Net Operating Profit (Loss)

Increase/Decrease in Net Profit/(Loss) is due to	سبب ارتفاع/انخفاض صافي الربح/الخسارة
1- Decrease in revenues. 2- Impairment of intangible assets od loss on disposal fixed asset	1- إنخفاض المبيعات. 2- اطفاء بعض الاصول الغير ملموسه وخسائر التخلص من اصول ثابتة.
Total Revenue realized from dealing with related parties (value, KWD)	بلغ إجمالي الإيرادات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
KWD 362,472.	362,472 دينار كويتي.
Total Expenditures incurred from dealing with related parties (value, KWD)	بلغ إجمالي المصروفات من التعاملات مع الأطراف ذات الصلة (المبلغ د.ك.)
KWD 178,858.	178,858 دينار كويتي.

Corporate Actions		استحقاقات الأسهم (الإجراءات المؤسسية)	
النسبة	القيمة		
	لا يوجد		توزيعات نقدية Cash Dividend
	لا يوجد		توزيعات أسهم منحة مجانية Stock Dividend
	لا يوجد		توزيعات أخرى Other Dividend
	عدم توزيع أرباح		عدم توزيع أرباح No Dividends
	لا يوجد	علاوة الإصدار Issue Premium	لا يوجد
			زيادة رأس المال Capital Increase
		لا يوجد	تخفيض رأس المال Capital Decrease

ختم الشركة Company Seal	التوقيع Signature	المسمى الوظيفي Title	الاسم Name
	 شركة الفنادق الكويتية Kuwait Hotels Company	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	فوزى خليفة المسلم

• Auditor Report Attached

• مرفق تقرير مراقب الحسابات





Ernst & Young  
Al Aiban, Al Osaimi & Partners  
P.O. Box 74  
18-20th Floor, Baitak Tower  
Ahmed Al Jaber Street  
Safat Square 13001, Kuwait

Tel: +965 2 295 5000  
Fax: +965 2 245 6419  
kuwait@kw.ey.com  
ey.com/mena

**EY ERNST & YOUNG**  
AL AIBAN, AL OSAIMI & PARTNERS  
See Our Report Dated

31 MAR 2013

INITIALLED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KUWAIT HOTELS COMPANY K.S.C.P.

### Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

#### *Opinion*

We have audited the consolidated financial statements of Kuwait Hotels Company K.S.C.P. (the "Parent Company") and its subsidiaries (collectively the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018, and the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

#### *Basis for Opinion*

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

#### *Key Audit Matters*

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each key audit matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements* section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statement

#### *Impairment of intangible assets*

As at 31 December 2018, the carrying value of intangible assets amounted to KD 1,060,877, which mainly comprises lease rights from the Government and key money paid to acquire operating leases which have indefinite useful lives. The carrying amounts of intangible assets are contingent on future cash flows, and there is a risk if these cash flows do not meet the Group expectations the assets will be impaired. The intangible assets amount have been allocated to the cash-generating unit (CGU) expected to benefit from synergies. Given the significant judgment involved in the annual impairment test and its potential impact on results, this is considered a key audit matter.



Building a better  
working world

31 MAR 2019

Q4

INITIALED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KUWAIT  
HOTELS COMPANY K.S.C.P. (continued)**

**Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

*Key Audit Matters (continued)*

*Impairment of intangible assets (continued)*

The impairment reviews performed by the Group contained a number of significant judgements and estimates including revenue growth, profit margins, terminal values and discount rate. Changes in these assumptions might lead to a change in the carrying amounts of intangible assets.

Our audit procedures included, among others, the following:

- ▶ We involved our internal specialists to assist us in challenging the valuation methodology used and evaluating the appropriateness of key assumptions applied in the impairment analysis, such as revenue growth, discount rate and terminal values;
- ▶ We validated that the cash flow projections used in the valuation and whether these are consistent with management's approved business plans. We have also compared the estimates of cash flow projections of previous periods with actual corresponding results, to assess the reasonableness of the cash flow forecasts; and
- ▶ We evaluated the adequacy of the Group's disclosures concerning intangible assets in Note 10 to the consolidated financial statements, including disclosures of key assumptions, judgements and sensitivities.

*Expected credit losses (ECL) for trade receivables*

As at 31 December 2018, trade receivables amounted to KD 1,333,122 million representing 17% of total assets.

Effective from 1 January 2018, the Group has applied the simplified approach in IFRS 9 'Financial Instruments' to measure ECL for trade receivables, which allows for lifetime expected credit losses to be recognised from initial recognition of the receivables. The Group determines the expected credit losses on trade receivables by using a provision matrix that is based on historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment. Trade receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and days past due.

Due to the significance of trade receivables and the complexity involved in the ECL calculation, this was considered as a key audit matter.

Our audit procedures included, among others, the following:

- ▶ We assessed the reasonableness of the assumptions used in the ECL calculation by comparing them with historical data adjusted for current market conditions and forward-looking information;
- ▶ We involved our internal specialists to assess the appropriateness of the methodology used by management in determining the ECL on trade receivables;



Building a better  
working world

31 MAR 2013

INITIALLED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KUWAIT HOTELS COMPANY K.S.C.P. (continued)

### Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

#### *Key Audit Matters (continued)*

##### *Expected credit losses (ECL) for trade receivables (continued)*

- ▶ We performed substantive procedures to test, on a sample basis, the completeness and accuracy of the information included in the debtors' ageing report;
- ▶ Further, in order to evaluate the appropriateness of management judgements, we verified on a sample basis, the customer's historical payment patterns and whether any post year-end payments had been received up to the date of completing our audit procedures.; and
- ▶ We also considered the adequacy of the Group's disclosures relating to the ECL, management's assessment of the credit risk and their responses to such risks in Note 23 to the consolidated financial statements.

##### *Other information included in the Group's 2018 Annual Report*

Management is responsible for the other information. Other information consists of the information included in the Group's 2018 Annual Report, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. We obtained the report of the Parent Company's Board of Directors, prior to the date of our auditor's report, and we expect to obtain the remaining sections of the Annual Report after the date of our auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not and will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information that we obtained prior to the date of this auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

##### *Responsibilities of Management and those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with the IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.



31 MAR 2013

*aj*  
INITIALLED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KUWAIT HOTELS COMPANY K.S.C.P. (continued)

### Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

#### *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements*

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- ▶ Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.



Building a better  
working world

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF KUWAIT HOTELS COMPANY K.S.C.P. (continued)

### Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)

#### *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)*

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Furthermore, in our opinion proper books of account have been kept by the Parent Company and the consolidated financial statements, together with the contents of the report of the Parent Company's Board of Directors relating to these consolidated financial statements, are in accordance therewith. We further report that, we obtained all the information and explanations that we required for the purpose of our audit and that the consolidated financial statements incorporate all information that is required by the Companies Law No. 1 of 2016 as amended, and its executive regulations as amended or by the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association, that an inventory was duly carried out and that, to the best of our knowledge and belief, no violations of the Companies Law No. 1 of 2016 ,as amended, and its executive regulations, as amended, or of the Parent Company's Memorandum of Incorporation and Articles of Association have occurred during the year ended 31 December 2018 that might have had a material effect on the business of the Parent Company or on its financial position.

---

BADER A. AL ABDULJADER  
LICENCE NO. 207-A  
EY  
AL AIBAN, AL OSAIMI & PARTNERS

31 March 2019  
Kuwait

**EY ERNST & YOUNG**  
AL AIBAN, AL OSAIMI & PARTNERS  
See Our Report Dated

31 MAR 2019

ay  
INITIALLED FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY

31 MAR 2018

وقت المستندات لإغراض  
المطابقة فقط

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

لقد دققنا 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.

أصوّر 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 بتحديدنا وكيفية معالجتنا 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 أدناه، 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 وقطاعات 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.

31 MAR 2013

وقعت المستندات لإغراض  
المطابقة فقط

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 دقة المعلومات المدرجة في تقرير تقدم 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.

31 MAR 2018

وقت المستندات لاغراض  
المطابقة فقط

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

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تتمة)

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 حسيما 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 يتمين 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  
نتيجة 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  
المحاسبى 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:

4- 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 إيداء  
رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ؛ حيث إن  
الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.

البيانات والتصحي وشركاهم  
إرنت ديونج  
راجع تقريرنا المخو في تاريخ

31 MAR 2023

وقعت المستندات لأغراض  
المطابقة فقط

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 لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
- ◀ تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- ◀ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة 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 التدبير 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 نصح 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. (تمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى  
في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمع والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمع متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمع تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولانحته 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 ولانحته 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.

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

31 مارس 2019

الكويت

**EY** العيان والعصيمي وشركاهم  
إرنست ويونغ  
راجع تقريرنا المؤرخ في تاريخ

31 MAR 2019

وقعت المستندات لأغراض  
المطابقة فقط