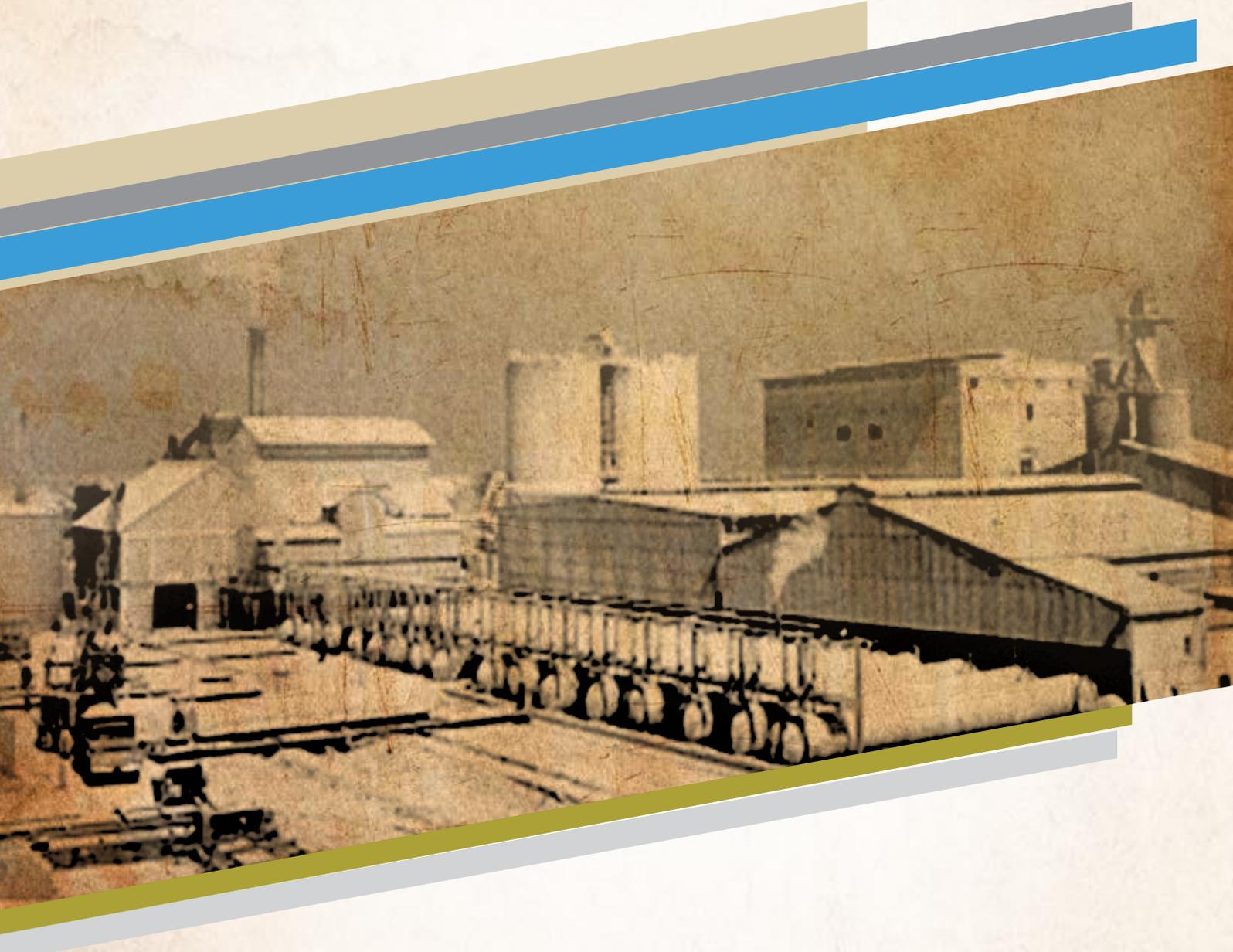




شركة الصناعات الوطنية
NATIONAL INDUSTRIES COMPANY

www.nicbm.com | 1 844 555

@national_industries



التقرير السنوي

2017



التقرير السنوي 2017

www.nicbm.com

تلفون: 1844555 - فاكس: 24918052



صاحب السمو الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح

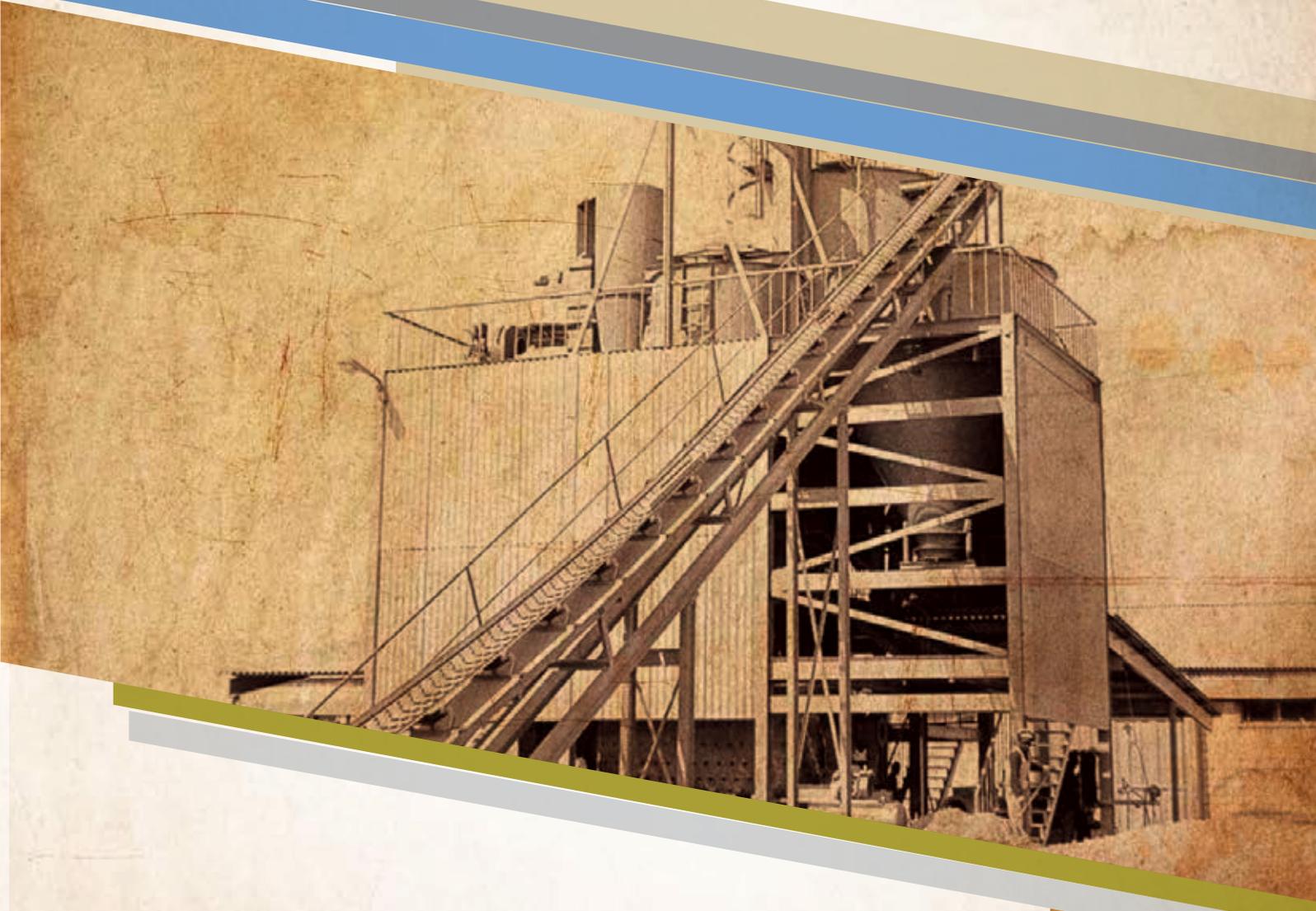
أمير دولة الكويت



سَمُو الشَّيْخِ نُوْفَالِ بْنِ عَبْدِ الرَّحْمَنِ بْنِ الْوَيْزِ
ولي العهد



سَمُو الشَّيْخِ جَابِرِ بْنِ مُبَارَكِ بْنِ عَبْدِ الرَّحْمَنِ بْنِ الْوَيْزِ
رئيس مجلس الوزراء



مصنع المسحوق الجيري في منطقة ميناء عبد الله
تم إنشاؤه في بداية الستينات وهو المصنع الوحيد في
دولة الكويت الذي يقوم بإنتاج مادة الجير المطفأ والجير الحي

المحتويات

7	السادة أعضاء مجلس الإدارة
9	كلمة السيد رئيس مجلس الإدارة
10	تقرير مجلس الإدارة لعام 2017
16	النتائج المالية للشركة من عام 2012 إلى عام 2017
17	استثمارات الشركة والوكلاء والموزعون
19	تقرير الحوكمة لعام 2017
24	تقرير لجنة التدقيق الداخلي لعام 2017
80-27	البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين لعام 2017



مقلع الأحجار الدولوميتي
يقع في منطقة شرق الأحمدى،
وقد بدأ الإنتاج فيه في أواخر الستينات

السادة أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
عضو مجلس الإدارة
عضو مجلس الإدارة
عضو مجلس الإدارة

السيد / عبدالعزيز ابراهيم الربيعه
الدكتور/ عادل خالد الصبيح
السيد / حمد محمد عبد الله السعد
السيد / عبد الرحمن شيخان الفارسي
السيد / أحمد محمد حسن

المدير العام

المهندس / لافي عبد الله المحيني



تم تجهيز أول أسطول للخلط الجاهز
تابع لشركة الصناعات الوطنية في أواسط الستينات

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

بالأصالة عن نفسي ونيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية يطيب لي أن أرحب بكم، واضعاً بين أيديكم التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

السادة المساهمين الكرام:

لقد ارتفع صافي أرباح الشركة لعام 2017 وبلغ 2.97 مليون دينار بزيادة قدرها 413% عن العام 2016. إلا أن الأداء التشغيلي للشركة قد انخفض خلال عام 2017 حيث بلغ 8.24 مليون دينار (عام 2016 : 8.9 مليون دينار) ويرجع ذلك لعدم طرح المزيد من المشاريع من قبل الحكومة، فضلاً عن انتهاء عدد كبير من المشاريع التي طرحت خلال السنوات الماضية، وقد أدى ذلك إلى انخفاض الطلب على مواد البناء بشكل كبير، وكذلك الإغراق الذي يعانيه السوق المحلي من المنتجات المستوردة من الخارج، ونتمنى على الجهات الحكومية المختصة مواجهة ذلك بصرامة.

في ضوء نتائج هذا العام فقد أوصى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 2018/3/8 التوصية للجمعية العمومية بتوزيع أرباح نقدية بواقع 8 فلس للسهم عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31.

وفي هذا المقام أود أن أسجل الثناء والتقدير لكافة العاملين في الشركة على الجهد المبذول لتحقيق نتائج تشغيلية طيبة، ونتطلع للمزيد من الجهد والإبداع لتحقيق أهدافنا وطموحاتنا.

ختاماً أسأل الله العليّ القدير أن نكون قد وُفِّقنا في تنمية أصول الشركة و تعظيم حقوق المساهمين وتحقيق الأرباح المرجوة أن يوفقنا للمزيد في الأعوام القادمة.

عبدالعزیز ابراهيم الربيعة

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مجلس الإدارة لعام 2017

بلغ صافي الأرباح لعام 2017 مبلغ 2.97 مليون دينار بزيادة قدرها 413% عن عام 2016 (579 ألف دينار) ويرجع ذلك إلى زيادة المبيعات بنسبة 10% لتصبح 45.14 مليون دينار عن عام 2016 (41 مليون دينار).

إلا أن الأداء التشغيلي للشركة قد انخفض خلال عام 2017 حيث بلغ الربح التشغيلي 8.24 مليون دينار بانخفاض قدره (7%) عن العام الماضي 2016 (8.9 مليون دينار)، ويرجع ذلك إلى زيادة في تكلفة المبيعات بنسبة 15% حيث بلغت 37 مليون دينار كويتي عام 2017 مقابل 32 مليون دينار عام 2017، ويعود أيضاً إلى انخفاض مبيعات الشركات التابعة (شركة الصناعات الوطنية للسيراميك والشركة السعودية للطابوق العازل) بنسبة (28%) مقابل انخفاض في تكلفة المبيعات لهذه الشركات هذا العام بنسبة (23%).

وقد بلغت حقوق المساهمين 85 مليون دينار، والقيمة الدفترية للسهم 242 فلس، وفيما يلي استعراض لنشاط الشركة التشغيلي لعام 2017 والمشاريع المنفذة خلال العام والمشاريع الجاري تنفيذها:

أولاً: مجموعة مصانع الصليبية

بلغ إجمالي المبيعات 20,950 مليون دينار عن عام 2017 بالمقارنة مع عام 2016 (14,860 مليون دينار) بارتفاع قدره 41% عن المبيعات الفعلية للعام 2016 وارتفاع بنسبة 16% عن المبيعات التقديرية للعام 2017.

المنتج	مبيعات 2017	مبيعات 2016	نسبة مبيعات عام 2017 مع عام 2016	
الخلط الجاهز	13,478,297	8,848,066	52%	↑
الأنابيب الخرسانية	2,144,373	849,228	153%	↑
البلاط المتداخل	3,053,078	3,125,853	(2)%	↓
حجر الشك وأغطية كيبل	1,257,805	985,516	28%	↑
طابوق أسمنتي وقوالب	512,820	554,034	(7)%	↓
البلاط العادي	503,144	496,233	1%	↑

ثانياً: مجموعة مصانع ميناء عبد الله

بلغ إجمالي المبيعات عام 2017 مبلغ 18.69 مليون دينار بالمقارنة مع عام 2016 (18.50 مليون دينار) بزيادة قدرها 1% عن المبيعات الفعلية للعام 2016 وبانخفاض بنسبة 9.4% عن المبيعات التقديرية للعام 2017.

المنتج	مبيعات 2017	مبيعات 2016	نسبة مبيعات عام 2017 مع عام 2016
الجير الحي	1,630,684	1,260,157	29%
الجير المطفأ	126,611	280,303	(55)%
الطابوق الجيري	1,855,643	2,207,235	(16)%
الصخور	223,703	194,038	15%
فلتر - دلوميت	760,879	441,663	207%
الطابوق الأبيض	4,642,416	4,310,187	8%
العتبات	310,744	427,604	(27)%
المونة	402,315	370,169	8,6%
لاصق البلاط - عازل الأسطح	842,904	866,468	(2,7)%
التكسية	1,303,587	1,327,800	(2)%
أنابيب البلاستيك (PVC)	1,308,031	1,368,376	(4)%
أنابيب البولي إيثيلين	2,090,422	584,863	257%
الأصباغ	867,629	2,822,839	(69)%
المبيعات الداخلية كلنكر - جير جي جير مطفأ - فلتر	1,670,118	1,694,560	(1)%

ثالثاً: أهم المشاريع المنجزة خلال العام 2017

مجموعة مصانع الصليبية :

- تم زيادة أسطول مصنع الخلط الجاهز بشراء عدد 8 خلاطات سعة 12م³ ومضخة خرسانة بطول 56 متر.
- تم الانتهاء من تحويل موازين (A1،B1،B2) إلى موازين إلكترونية بنسبة 100% في مصنع البلاط وحجر الشك.
- تم تصميم أنبوب خرساني بقطر 2100 ملم لأول مرة في مصنع الأنابيب الخرسانية بهدف تزويد مشروع الزور حيث تم بيع 1,944 أنبوب بقيمة 592,422 دينار كويتي.
- تم توريد الكمية المطلوبة من الأنابيب الخرسانية المسلحة لمشروع محطة الزور لكل من شركة Técnicas Reunidas الإسبانية وشركة الخليج المتحدة بقيمة 1,743,418 دينار كويتي.
- تم تركيب 4 محطات خلط جاهز بطاقة إنتاجية قدرها 640 م³/بالساعة لتزويد مشروع الزور، وكبداية فقد تم التعاقد مع "شركة هونداي" و "مشروع خزانات الغاز المسال" بكمية 740,000 م³ خلال 3 سنوات، وتم توريد خرسانة جاهزة بقيمة 4,303,008 دينار كويتي خلال الربعين الثالث والرابع من عام 2017.
- تم الانتهاء من توريد الكمية المطلوبة لمشروع طريق الجهراء RA 166 وبلغت قيمة المبيعات 2,144,027 د.ك.
- تم البدء بتوريد الخلط الجاهز لمشروع طريق الوفرة RA 238 إلى شركة الغانم انترناشيونال، وبلغت قيمة الكميات الموردة من الخلط الجاهز 4,111,129 د.ك حتى نهاية عام 2017 مع استمرارية المشروع خلال عام 2018 (مصنع الخلط الجاهز بميناء عبد الله).

مجموعة مصانع ميناء عبد الله :

- تركيب خط إنتاج PROFILE لإنتاج أنابيب HDPE بطاقة إنتاجية قدرها 7,200 طن/سنة، وتم تشغيل الخط بكامل طاقته الإنتاجية خلال شهر ديسمبر 2017.
- تركيب خط إنتاج لإنتاج HDPE SHEET لأغطية كيبيلات الكهرباء.
- تم الاتفاق مع شركة كولين التركية (مشروع المطلاع - عقد رقم 1036) لتوريد أنابيب HDPE لمجري الأمطار وأنابيب الضغط العالي (HDPE) وأنابيب البلاستيك بقيمة 9,117,997 د.ك وبدأ التوريد خلال الربع الثاني من عام 2017 لأنابيب مجري الأمطار وبلغت قيمة الأنابيب الموردة حتى نهاية عام 2017 (1,037,390 د.ك) ومن المتوقع إنتهاء التوريد في شهر يونيو من عام 2019.
- تم توريد أنابيب HDPE لمشاريع متفرقة بقيمة 957,981 د.ك.

رابعاً : أهم المشاريع الجاري تنفيذها:

مصانع الصليبية :

- تطوير محطة تبريد المياه الرئيسية في الصليبية.
- التعاقد مع (شركة المقاولون العرب - مشروع RA217) لتوريد 200,000 متر مكعب من مادة الخلط الجاهز خلال الربع الأول من عام 2018، ويتم التوريد من محطات الخلط بمشروع الزور.
- تركيب وتشغيل مصنع ألواح التكبسية بمصانع الصليبية في نهاية الربع الثاني من عام 2018.
- تم تصميم منتج جديد (حجر شك لتصريف المياه) بناءً على توصية من وزارة الأشغال وقد تم إدراجه بمشاريع الصيانة الجديدة عام 2018.
- تدعيم أسطول الخلط الجاهز بمصانع الصليبية بعدد 10 سيارات سعة 12 متر مكعب وعدد 2 مضخة خرسانية بطول 56 متر لتزويد مشروع القسائم السكنية مشروع غرب الجليب وبعض المشاريع المطروحة بالمنطقة المحيطة خلال الربع الثاني عام 2018.
- تطوير مكبس هنكي رقم 4 لتحسين منتج البلاط المجلoux وزيادة الطاقة الإنتاجية.

مصانع ميناء عبد الله :

- زيادة الطاقة الإنتاجية لمصنع العتبات لتصل إلى الضعف.
- تعديل المصنع القديم لإنتاج TONGUE & GROOVE للطابوق الأبيض.
- توسعة مصنع الأصباغ لتصبح طاقته الإنتاجية 45 طن/يوم من مادة الفورتكس و 26 طن من الأصباغ.
- من المتوقع زيادة الطلب على منتج HDPE لأنابيب الضغط العالي لتبطين أنابيب النفط.

خامساً: تقنية المعلومات

اهتماماً من الشركة في تطوير وتحديث أعمالها لتحسين خدمة العملاء ورفع كفاءة الأداء، فقد تبنت شركة الصناعات الوطنية في مجال التقنية المعلوماتية استراتيجية اتباع الدورة المستندية المثلى عبر استخدام تطبيقات Cloud المقدمة من شركة Oracle في منظومة تشمل إدارة القوى العاملة والشؤون الإدارية والشؤون المالية وإدارة المخازن بأنواعها والمشتريات وإدارة التصنيع والتخطيط البيعي حيث أن هذه الأنظمة تتيح الاستفادة من خبرات الشركات العالمية في الإدارة التصنيع.

وتجدر الإشارة بأن هذه الخطوة تعتبر ضماناً لاستدامة تطوير إجراءات العمل بصورة آلية، ومن قبل خبرات عالمية، دون الحاجة إلى إعداد برامج آلية أو شراء وتطوير أجهزة كمبيوتر.

سادساً : الشركات التابعة والزميلة

أ. الشركات التابعة :

1. شركة الصناعات لأنظمة البناء :

(الكويت - نسبة الملكية 100%)

• تأسست بتاريخ 2004/6/15 لتكون الذراع التنفيذي للشركة لمشاريع الانشاء، أظهرت النتائج المالية للشركة عن عام 2017 خسائر بلغت 70 ألف د.ك مقابل خسارة بقيمة 25 ألف د.ك عن عام 2016 علماً بأن إجمالي حقوق المساهمين في الشركة بلغ 924,379 د.ك برأس مال قدره 500,000 د.ك.

• خلال الربع الأول من عام 2017 تم توقيع عقد إنشاء مباني مخزن للمؤسسة العامة للرعاية السكنية بقيمة 2,248,500 د.ك، ومن المتوقع الإنتهاء من التنفيذ في الربع الثاني من العام الحالي، كما أصدرت بلدية الكويت أمراً تغييرياً بقيمة 1,317,223 د.ك ليتم بموجبه استكمال أعمال مشروع مختبر فحص الأغذية بالشويخ، وسوف يتم البدء بأعمال المشروع خلال العام الجاري، وتباشر الشركة العمل في مشروع إنشاء مبنى مركز إطفاء بمنطقة صباح الأحمد حيث تم التعاقد عليه في عام 2016 بقيمة 1,473,020 د.ك ويُتوقع الإنتهاء من تنفيذه في الربع الأول من عام 2019.

2. شركة الصناعات الوطنية للسيراميك :

(الكويت - نسبة الملكية 86.4%)

- تمت زيادة رأس المال لتصبح 15 مليون دينار كويتي.
- منيت الشركة بخسائر قدرها 671 ألف دينار لعام 2017 مقارنة مع خسائر قدرها 35 ألف دينار لعام 2016.
- تم اعتماد منتجات الشركة لدى جميع وزارات الدولة.
- منتجات الشركة مدرجة ضمن المواد الإنشائية المدعومة لأصحاب طلبات الإسكان.
- تمت إضافة خط لجلخ وتنعيم البورسلين.

3. الشركة السعودية للطوب العازل :

(مصانع الطابوق العازل - الرياض وجدة، المملكة العربية السعودية - نسبة الملكية 50%)

- تمت زيادة رأس المال لتصبح 100 مليون ريال سعودي بدلاً من 50 مليون ريال سعودي عام 2015 وبنفس نسب المساهمة.
- حققت الشركة خسائر بلغت 3.48 مليون ريال سعودي للعام 2017 مقابل خسائر بقيمة 4.15 مليون ريال سعودي للعام 2016.
- بلغت مبيعات الشركة في عام 2017 مبلغ 20.4 مليون ريال سعودي مقابل 37.5 مليون ريال سعودي ومن المتوقع تحقيق أرباح تصاعدية إن شاء الله.
- انخفضت حقوق المساهمين إلى 89.4 مليون ريال سعودي في عام 2017 مقابل 92.9 مليون ريال سعودي في العام السابق، علماً بأن الأراضي المملوكة للشركة مقيّمة على سعر الشراء عام 2007.
- تم اعتماد منتجات الشركة كمنتج عازل يستخدم في جميع المباني في المملكة العربية السعودية مع تطبيق قرار العزل الإلزامي للمباني.
- تمت إضافة فرن إضافي لزيادة الإنتاج في مصنع الرياض.
- تمت إعادة هيكلة الشركة من الناحيتين الإدارية والتشغيلية بما يخفّض التكاليف بشكل كبير.

ب. الشركات الزميلة :

1. شركة مصنع أنظمة البناء العازل :

(مصنع الطابوق العازل - المنامة / البحرين - نسبة الملكية 50%)

- تم رفع رأس مال الشركة من 300 ألف دينار بحريني إلى 4 مليون دينار بحريني وبنفس نسب الشركاء.
- حققت الشركة أرباحاً قدرها 169 ألف دينار بحريني في عام 2017 مقابل أرباح بقيمة 251 ألف دينار بحريني في عام 2016.

2. الشركة العمانية الألمانية لمواد البناء :

(مصنع الطابوق العازل - صحار / سلطنة عُمان - نسبة الملكية 33.66%)

- منيت الشركة بخسائر في العام 2017 حيث بلغت 810 ألف ريال عماني في مقابل خسائر في عام 2016 بلغت 727 ألف ريال عماني، فيما بلغت خسائر الشركة المتراكمة حتى نهاية عام 2017 مبلغ 3.28 مليون ريال عماني.
- جاري العمل على إعادة هيكلة الشركة وزيادة رأس المال.

3. شركة صناعات الخليج المتحدة للأنايب :

(مسقط / سلطنة عُمان - نسبة الملكية 45%)

- تم الانتهاء من زيادة رأس المال ليصبح 4.5 مليون ريال عماني بدلاً من 3 مليون ريال عماني، وأصبحت حصة شركتنا فيها 45% بدلاً من 30%.
- تم تشغيل جميع خطوط الإنتاج.
- تعمل الشركة على تسويق منتجاتها في جميع دول الخليج.
- حققت الشركة خسارة قدرها 1.8 مليون ريال عماني في عام 2017 مقابل أرباح 829 ألف ريال عماني للعام 2016.
- لدى الشركة حالياً عقود تغطي طاقتها الإنتاجية لعام 2018 مما يبشر بعام واعد إن شاء الله.

4. شركة الراية العالمية العقارية :

(الكويت - نسبة الملكية 25.32%)

- ارتفعت مساهمتنا في الشركة من 22.4% إلى 25.32% خلال عام 2017 عن طريق شراء أسهم إضافية من السوق.
- حققت الشركة أرباحاً بلغت 105 ألف دينار عن السنة المالية المنتهية في عام 2017 حسب البيانات المالية المقدمة من إدارة الشركة مقابل خسائر بقيمة 776 ألف دينار كويتي في عام 2016.
- قامت الشركة بتخفيض رأس مالها خلال عام 2017 من 9.6 مليون دينار كويتي إلى 5.35 مليون دينار كويتي، وذلك عن طريق توزيع 4.250 مليون دينار كويتي للمساهمين نقداً.
- سيكون هناك تخفيض آخر لرأس مال الشركة بمقدار 3.75 مليون دينار في الجمعية العمومية لنتائج 2017 ليكون رأس المال بعد التخفيض 1.6 مليون دينار

5. الشركة السعودية للصناعات الجيرية :

(الرياض / المملكة العربية السعودية - نسبة الملكية 10%)

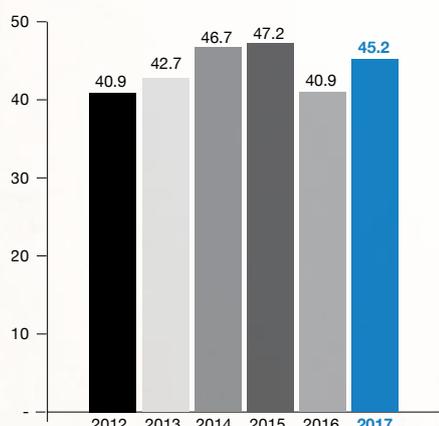
- حققت الشركة أرباحاً صافية بلغت 20 مليون ريال سعودي عن عام 2017.
- استكملت الشركة برامج التوسع في الإنتاج وجاري العمل على تشغيل جميع الأفران بكفاءة عالية.
- جاري إعداد خطة خمسية للشركة بما يشمل التوسعات والتكاليف أخذين بعين الاعتبار المتغيرات الاقتصادية في السوق السعودي.

النتائج المالية للشركة

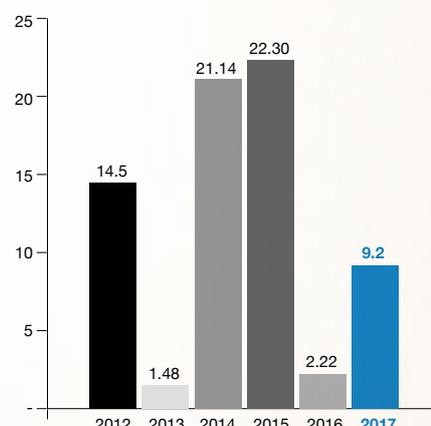
من عام 2012 إلى عام 2017

2012	2013	2014	2015	2016	2017	البيانات
34,620,187	34,650,792	34,675,783	34,793,545	34,924,657	35,021,251	رأس المال
40,909,348	42,771,211	46,670,326	47,189,831	40,997,520	45,141,856	المبيعات
114,175,581	107,031,522	110,948,379	113,762,317	112,912,802	113,738,560	الموجودات المستثمرة
81,113,465	80,337,826	89,345,010	89,813,657	85,191,489	84,996,627	حقوق المساهمين
5,025,725	512,572	7,359,730	7,787,570	773,927	3,223,553	صافي ربح الشركة
14.5	1.48	21.14	22.30	2.218	9.189	ربح السهم
234	232	258	258	244	242	القيمة الدفترية للسهم
%6.2	%0.64	%8.24	%8.7	%1	%3.79	العائد على حقوق المساهمين
12	-	15	20	10		الأرباح الموزعة - نقداً
-	-	-	-	-		الأرباح الموزعة - منحة

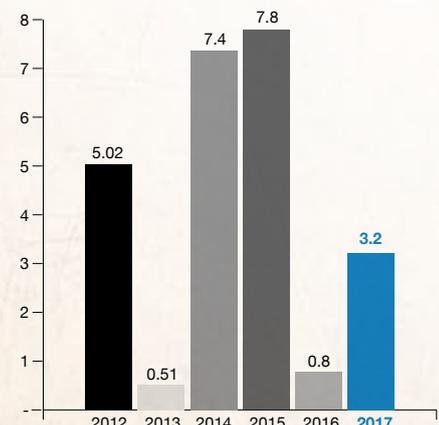
في الختام، نسأل الله العلي القدير أن يوفقنا في عام 2018 وأن يأخذ بأيدينا لتحقيق نتائج أفضل من العام السابق.



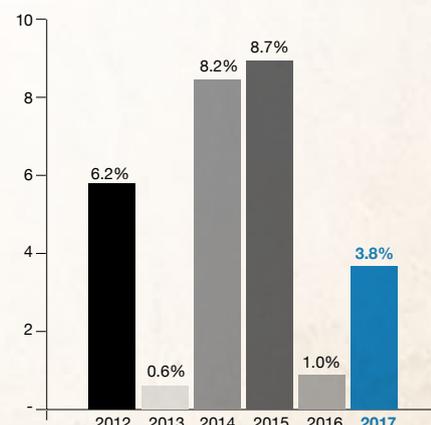
مبيعات الشركة (بالمليون دينار كويتي)



ربح السهم (فلس)

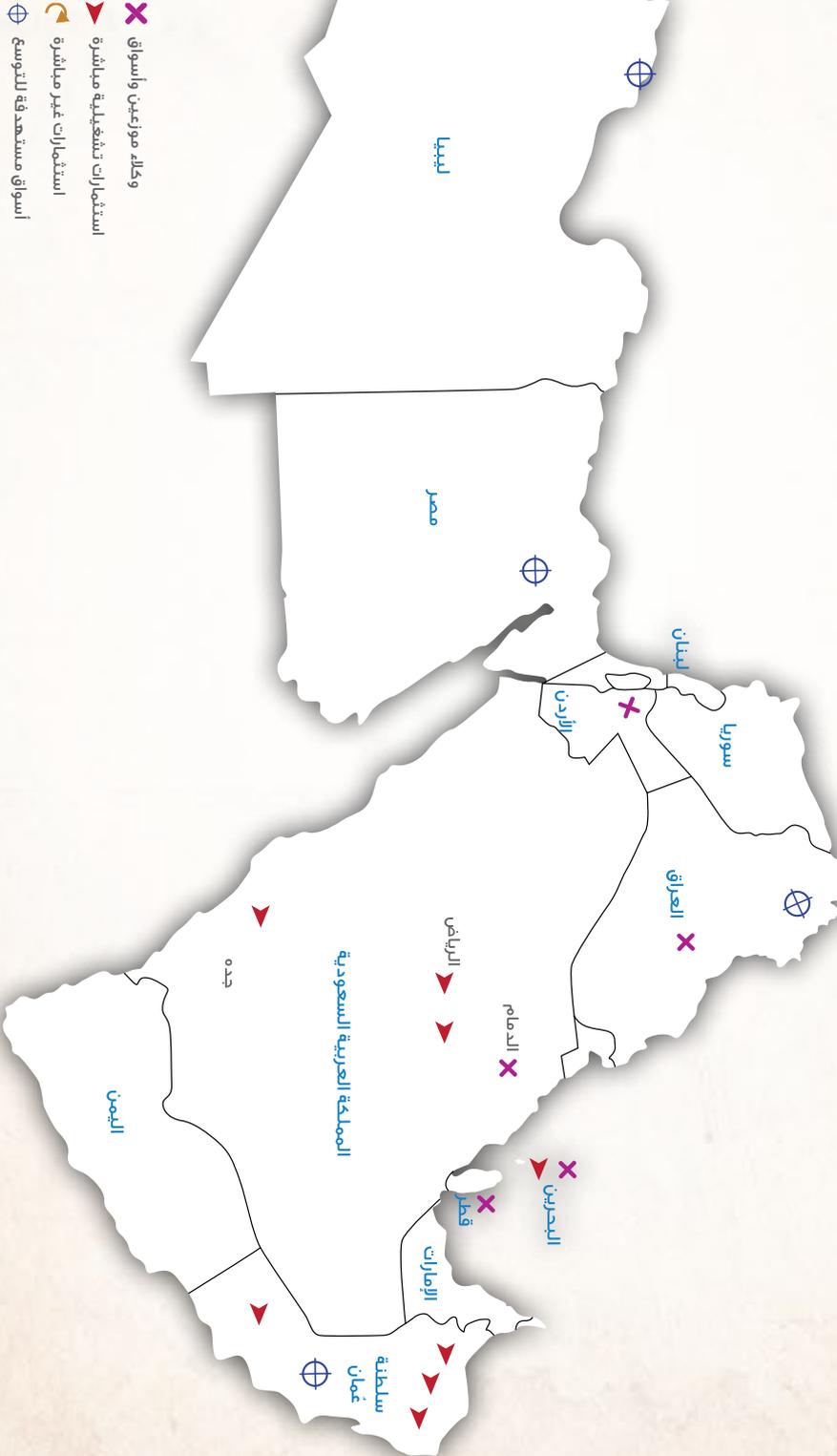


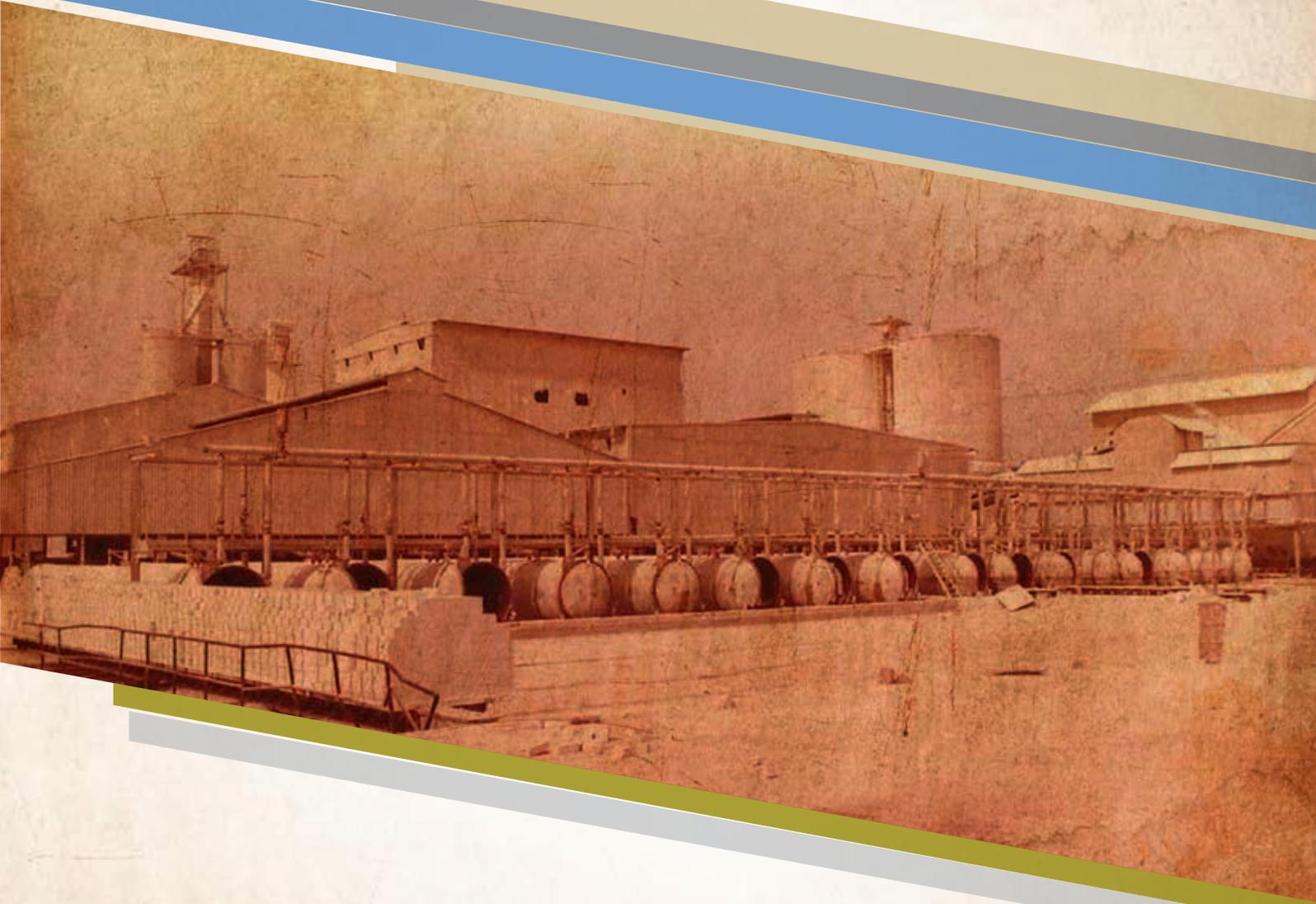
صافي ربح الشركة (بالمليون دينار كويتي)



العائد على حقوق المساهمين (%)

استثمارات الشركة والوكلاء والموزعون





زيادة الأفران في مصنع الطابوق الجيري في الستينات
تلبية للاحتياجات المتزايدة وتوفير أنواع جديدة
تناسب ومتطلبات الحداثة

تقرير الحوكمة لعام 2017

تؤمن شركة الصناعات الوطنية (ش.م.ك.ع) بدور الحوكمة في تحقيق التنمية وتعزيز الشفافية والرقابة والنمو الاقتصادي للشركة، وكذلك تحقق ضمان النزاهة والحيادية والاستقامة لكافة العاملين فيها، بدءاً من مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين، حتى أدنى مستوى للعاملين فيها، لذلك قامت الشركة باعتماد (دليل الحوكمة) ليتم العمل به والالتزام بما جاء فيه ويكون أساساً للمسؤولية والمحاسبة.

هيكل مجلس الإدارة:

الاسم	المنصب	المؤهل العلمي والخبرة العملية	تاريخ الانتخاب/ تعيين أمين السر
السيد/ عبدالعزيز ابراهيم الربيعة	رئيس مجلس الإدارة / (غير تنفيذي)	جامعي	21/4/2017
السيد/ د.عادل خالد الصبيح	نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي / (تنفيذي)	دكتوراه	21/4/2017
السيد/ أحمد محمد حسن	عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	جامعي	21/4/2017
السيد/ حمد محمد السعد	عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي)	جامعي	21/4/2017
السيد/ عبدالرحمن شيخان الفارسي	عضو مجلس الإدارة (مستقل)	جامعي	21/4/2017
السيد/ هاني محمد الشرييني	أمين سر مجلس الإدارة	جامعي	21/4/2017

اجتماعات مجلس إدارة الشركة خلال عام 2017 وذلك من خلال البيان التالي:

اسم العضو	اجتماع رقم (1) المنعقد في تاريخ 9/3/2017	اجتماع رقم (2) المنعقد في تاريخ 16/3/2017	اجتماع رقم (3) المنعقد في تاريخ 14/5/2017	اجتماع رقم (4) المنعقد في تاريخ 2/8/2017	اجتماع رقم (5) المنعقد في تاريخ 8/11/2017	اجتماع رقم (6) المنعقد في تاريخ 26/12/2017
1. السيد/ عبدالعزيز ابراهيم الربيعة (رئيس مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	4
2. السيد/ د.عادل خالد الصبيح (نائب رئيس مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	6
3. السيد/ عبدالرحمن شيخان الفارسي (عضو مستقل)	✓	اعتذار	✓	✓	✓	5
4. السيد/ احمد محمد حسن (عضو)	✓	✓	✓	✓	✓	6
5. حمد محمد السعد (عضو)	✓	✓	✓	اعتذار	✓	4
6. هاني محمد الشرييني (أمين سر مجلس الإدارة)	✓	✓	✓	✓	✓	6

تسجيل وتنسيق وحفظ محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة.

- يقوم أمين سر مجلس الإدارة بتسجيل وتنسيق وحفظ جميع محاضر اجتماعات المجلس وسجلاته ودفاتره والتقارير التي ترفع من المجلس وإليه.
- تكون المحاضر مرتبة تسلسلياً ويحدد فيها مكان وتاريخ الاجتماع .
- يقوم أمين سر مجلس الإدارة بتوقيع محاضر الاجتماعات منه ومن جميع الأعضاء الحاضرين .
- يتم حفظ محاضر الاجتماع من نسختين إحداهما ورقية والأخرى مؤرشفة إلكترونياً.

مهام وإنجازات مجلس الإدارة

- يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الشاملة عن الشركة، بما في ذلك وضع الخطة الاستراتيجية للشركة والأهداف المرحلية والإشراف على تنفيذها ومتابعتها .
- مناقشة واعتماد الميزانية التقديرية للشركة، وكذلك البيانات المالية المرحلية والسنوية للشركة .
- وضع واعتماد الخطة السنوية لأعمال الشركة.
- يشرف مجلس الإدارة على الإدارة التنفيذية في الشركة، بما في ذلك الرئيس التنفيذي.
- قام مجلس الإدارة بتعيين رئيس تنفيذي للشركة، يتمتع بالكفاءة الفنية والخبرات.
- قام مجلس الإدارة بالفصل الواضح بين وظيفة رئيس مجلس الإدارة ووظيفة الرئيس التنفيذي، ضماناً لعدم تأثر استقلالية القرارات التي يتخذها أي منهما .
- يقوم مجلس الإدارة بالإشراف والرقابة على الإدارة التنفيذية في الشركة ويتأكد من أنها تؤدي المهام والواجبات الموكلة إليها طبقاً للسياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة، وذلك لتحقيق أغراض الشركة وأهدافها .
- تشكيل لجان منبثقة عن مجلس الإدارة وتحديد مدة وصلاحيات ومسؤوليات هذه اللجان.
- متابعة سير انجاز أعمال الشركة دورياً من خلال الاجتماعات الدورية مع الإدارة التنفيذية في الشركة .
- اعتماد دليل حوكمة للشركة حرصاً على تطبيق قواعد الحوكمة الرشيدة في الشركة .
- اعتماد دليل سياسات وإجراءات تضارب المصالح في الشركة والعمل بموجبه .
- الإشراف على تطبيق اللوائح والنظم الإدارية والمالية والتأكد من التطبيق السليم لها .

لجنة التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر :

- تشكيل اللجنة :

السيد / أحمد محمد حسن	رئيس اللجنة
السيد / عبدالرحمن شيخان الفارسي	عضو
السيد / حمد محمد السعد	عضو

- عقدت اللجنة 4 اجتماعات خلال عام 2017 .
- يكتمل النصاب القانوني لعقد اجتماع اللجنة بحضور اثنين من الأعضاء .
- مدة العضوية في اللجنة (3) سنوات أو استحقاق انتخابات مجلس الإدارة أيهما أولاً .

مهام وانجازات لجنة التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر :

1. مراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة.
2. التوصية بتعيين وإعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم، وتحديد أتعابهم، ومن ثم متابعة أعمالهم ودراسة ملاحظاتهم على القوائم المالية للشركة .
3. دراسة السياسة المحاسبية للشركة .
4. تقييم مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة .
5. الإشراف الفني على إدارة التدقيق الداخلي والتوصية بتعيين مدير التدقيق وعزله.
6. مراجعة وإقرار خطط التدقيق المقترحة، ومراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي .
7. التأكد من التزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم.
8. إعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر .
9. ضمان توافر الموارد والنظم لإدارة المخاطر.
10. تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة.
11. مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة.
12. مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر.
13. التأكد من استقلالية موظفي إدارة المخاطر والتأكد من تمتعهم بالفهم الكامل للمخاطر المحيطة بالشركة .
14. إعداد تقارير دورية عن طبيعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة .

حقوق أعضاء مجلس الإدارة في الوصول إلى المعلومات :

- يتم تسليم كافة المعلومات المُتاحة التي سيتم مناقشتها في أي اجتماع من اجتماعات مجلس الإدارة قبل 3 أيام عمل من الاجتماع .
- يحصل عضو مجلس الإدارة على الوقت الكافي لدراسة ومناقشة المواضيع المدرجة في جدول أعمال الاجتماع.
- يحق لعضو مجلس الإدارة الاطلاع على المعلومات ذات العلاقة والموثوق بها، كما يحق له الحصول على تلك المعلومات من الشركة، بما في ذلك التعامل المباشر مع المعنيين فيها.

مهام وانجازات لجنة الترشيحات والمكافآت :

- التوصية بقبول الترشيح وإعادة الترشيح لعضوية مجلس الإدارة + اللجان المنبثقة عن المجلس + الإدارة التنفيذية .
- المراجعة السنوية للاحتياجات من المهارات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة.
- استقطاب طلبات الراغبين في شغل المناصب التنفيذية في الشركة.
- وضع وصف وظيفي للأعضاء التنفيذيين + والأعضاء غير التنفيذيين + الأعضاء المستقلين.
- اقتراح ترشيح الأعضاء المستقلين وإعادة ترشيحهم للانتخاب بواسطة الجمعية العامة والتأكد من عدم انتفاء صفة الاستقلالية عن العضو المستقل.
- وضع سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة + كبار التنفيذيين .
- تحديد شرائح المكافآت لموظفي الشركة .
- مراجعة سنوية لسياسة منح المكافآت.
- إعداد تقرير سنوي عن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية ويعرض التقرير على الجمعية العامة للشركة .

تقرير المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

- بلغت إجمالي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة 130,000 د.ك عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017 وتخضع لموافقة الجمعية العامة للشركة.
- قامت الشركة خلال عام 2017 بتوزيع أسهم عددها (965,944 سهم) على الإدارة التنفيذية في الشركة كمكافآت لهم طبقاً لضوابط برنامج أسهم الموظفين بمنح أسهم المقر من الجمعية العامة للشركة.

ضمان نزاهة التقارير المالية

يعمل مجلس الإدارة على ضمان نزاهة التقارير المالية وذلك من خلال التأكد من استقلالية ونزاهة مدقق الحسابات الخارجي ووجود وحدة للتدقيق الداخلي من شأنها إعداد ورفع التقارير إلى مجلس الإدارة من خلال لجنة المخاطر والتدقيق، وكذلك وضع نظم سليمة وفعالة لإدارة المخاطر والرقابة الداخلية.

إدارة المخاطر والرقابة الداخلية :

- يعمل مجلس إدارة الشركة على تعزيز الرقابة الداخلية في الشركة وذلك لتوفير الحماية اللازمة تجاه المخاطر الداخلية أو الخارجية.
- تقوم وحدة المخاطر في الشركة وبالتنسيق مع لجنة التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة بالتحقق من كفاية وفعالية نظم الرقابة الداخلية في الشركة .
- قامت الشركة بتكليف شركة تدقيق مستقلة طبقاً لمتطلبات هيئة أسواق المال وجاءت الملاحظات التي تم رفعها في فحص وتقييم الرقابة الداخلية لا تؤثر بشكل جوهري على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31.

السلوك المهني والقيم الأخلاقية

- تهتم الشركة بتربيت معايير السلوك المهني الذي يلتزم به كل موظفي الشركة في سائر المعاملات، وفي كل موقع يؤديون فيه أعمالهم. وتعمل الشركة في حال وجود أية شكوك بشأن عدم الامتثال لميثاق أخلاقيات المهنة، على التحفيز وخلق ثقافة الإبلاغ عن ذلك فوراً إلى الجهة المختصة، وتضمن الشركة عدم اتخاذ أية إجراءات مساءلة من أي نوع ضد أي شخص جراء إبلاغه عن مخاوفه أو شكوكه حيال وقوع مخالفات قانونية أو نظامية في الشركة .
- اعتمد مجلس الإدارة (دليل سياسات وإجراءات تضارب المصالح) تجنباً لحصول أي تعارض في المصالح، ويلتزم أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وجميع العاملين بالشركة بما جاء فيه .
- يلتزم عضو مجلس الإدارة بالإفصاح عن أي تعارض في المصالح.
- يجب على عضو مجلس الإدارة الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة المسبقة بأن تكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في العقود والتصرفات التي تبرم مع الشركة أو لحسابها طبقاً للقوانين والقرارات المنظمة .

الإفصاح والشفافية :

- تلتزم الشركة بالإفصاح الدقيق وفي الأوقات المحددة حرصاً على حماية المستثمرين وزيادة ثقتهم في الشركة .
- يكون الإفصاح من خلال الموقع الإلكتروني لشركة بورصة الكويت وكذلك الموقع الإلكتروني للشركة .
- تؤكد الشركة على حق أصحاب المصالح إلى المعلومات المتاحة والصادرة عن الشركة من خلال التقارير السنوية المطبوعة التي توزع على المساهمين قبل انعقاد الجمعية العامة وكذلك بنشرها على الموقع الإلكتروني للشركة .
- يلتزم أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بالشركة بالإفصاح في سجل خاص مُعد لهذا الغرض .
- يلتزم أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بالشركة بالسرية التامة لجميع أعمال الشركة وأنشطتها.
- تقوم وحدة تنظيم شؤون المستثمرين في الشركة بدورها كونها جهة اتصال رئيسية مع المساهمين الحاليين والمستثمرين المحتملين، وتقوم بتوفير البيانات والمعلومات اللازمة لهم

احترام حقوق المساهمين

- يحرص مجلس إدارة الشركة على المشاركة الفعالة من قبل مساهمي الشركة في اتخاذ القرار المتمثل في حق حضور الجمعيات العامة، والحق في مناقشة المسائل المعروضة على الجمعية، والحق في التصويت على قرارات الجمعية العامة، وانتخاب وعزل أعضاء مجلس الإدارة، والحق في التحفظ والاعتراض على قرارات الجمعية العامة وكذلك الحق في الرقابة على إدارة الشركة المتمثل في الحق في مناقشة الموضوعات المدرجة على جدول الأعمال، وتوجيه الأسئلة إلى أعضاء مجلس الإدارة والى مراقب الحسابات .
- تحرص الشركة على توزيع العائدات على الأسهم خلال الفترة القانونية لتوزيعها وبالتنسيق مع الشركة الكويتية للمقاصة .
- بادرت الشركة بإنشاء قاعدة بيانات للمساهمين، وهي تقوم سنوياً بإرسال بطاقات الدعوة لحضور اجتماعات الجمعية العامة من خلال البريد الإلكتروني للمساهمين المسجل لديها وذلك لتشجيعهم على المشاركة والتصويت في اجتماعات الجمعية العامة.

حقوق أصحاب المصالح

- إن حماية حقوق أصحاب المصالح في الشركة تكون بمقتضى القوانين التي توفر لهم فرصة الحصول على تعويضات فعلية في حالة انتهاك أي من حقوقهم.
- تلتزم الشركة باحترام وحماية حقوق أصحاب المصالح بموجب القوانين المعمول بها في دولة الكويت ذات العلاقة، مثل قانون العمل وقانون الشركات ولائحته التنفيذية، وكذلك العقود المبرمة بين الطرفين .

تعزير وتحسين الأداء

- يحرص أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في الشركة على التدريب المستمر والمشاركة في المؤتمرات والندوات، وذلك لتطوير مهاراتهم وخبراتهم في مجال عمل الشركة وأنشطتها المختصة.
- تقوم الشركة بإعداد خطة تدريب سنوية للموظفين، وتكون الدورات التدريبية إما داخل الكويت أو خارجها، كما يتم التنسيق مع الجهات المحلية كمؤسسة الكويت للتقدم العلمي وغيرها، إضافة لحرصها على حضور الموظفين المعنيين لورشات العمل التي تنظمها شركة بورصة الكويت.
- تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت المنبثقة عن مجلس الإدارة بإجراء تقييم سنوي لأداء المجلس ككل وأداء كل عضو على حدة.

المسؤولية الاجتماعية :

- قامت شركة الصناعات الوطنية (ش.م.ك.ع) بمبادرة وطنية لدعم وتشجيع استخدام أنظمة الإضاءة الموفرة للطاقة LED والتي تحقق الوفرة للمواطن وللدولة في نفس الوقت.
- في سبيل تحقيق ذلك قامت بعرض لمبات LED للبيع للجمهور في مراكز المبيعات الثلاث التابعة للشركة بأسعار رمزية بأقل من أسعار السوق بهدف تخفيض أسعار السوق.
- تقدم الشركة دعماً محدداً للمدارس الحكومية ورياض الأطفال والجمعيات الخيرية.
- تقوم الشركة بتسهيل الرحلات المدرسية التعليمية حيث أنها تستقبل طلبة المدارس الراغبين بزيارة مرافقها المختلفة .
- استقبلت الشركة طلاباً من الهيئة العامة للتعليم التطبيقي والتدريب حيث خضعوا للتدريب في مصانع الشركة وإدارتها المختلفة، وتسعى الشركة لاستقطاب المتميزين من الطلبة للانضمام للعمل في الشركة بعد انتهاء دراستهم.
- تقوم الشركة بدعم مشاريع التخرج المتعلقة بمجال عملها، وتستقبل الطلبة لعمل دراسات ورسائل ماجستير عن أعمال الشركة ونشاطاتها المختلفة.

تقرير لجنة التدقيق الداخلي لعام 2017

كلمة رئيس اللجنة

التزاماً من شركة الصناعات الوطنية (ش.م.ك.ع.) بالقانون رقم 7 لسنة 2010 بإنشاء هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما وما جاء في الكتاب الخامس العاشر من اللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال (حوكمة الشركات) قامت باستحداث لجنة التدقيق الداخلي كأحدى اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة، ويتمثل دور لجنة التدقيق بشكل أساسي على مساعدة مجلس الإدارة في أداء مسؤولياته المتعلقة بسلامة البيانات المالية المرحلية والسنوية ومتابعة أداء المدققين الخارجيين ومراقبة الأداء الوظيفي للتدقيق الداخلي، بالإضافة إلى المعايير الأخلاقية التي تتبعها الشركة بالشكل الذي يتناسب مع المتطلبات الرقابية المعمول بها في هذا الشأن.

تشكيل لجنة التدقيق الداخلي

قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة التدقيق الداخلي وذلك بموجب قرار مجلس الإدارة رقم 13 لسنة 2016، وجاء تشكيلها كالتالي :

السيد / أحمد محمد حسن	رئيس اللجنة
السيد / عبدالرحمن شيخان الفارسي	عضو
السيد / حمد محمد السعد	عضو

وقد عقدت اللجنة 4 اجتماعات خلال العام 2017 وبيانها كالتالي :

اسم العضو	اجتماع رقم (1) المنعقد في تاريخ 16/3/2017	اجتماع رقم (2) المنعقد في تاريخ 14/5/2017	اجتماع رقم (3) المنعقد في تاريخ 2/8/2017	اجتماع رقم (4) المنعقد في تاريخ 8/11/2017	عدد الاجتماعات
1. السيد / احمد محمد حسن (رئيس اللجنة)	✓	✓	✓	✓	4
2. السيد / عبدالرحمن الفارسي (عضو)	✗	✓	✓	✓	3
3. حمد محمد السعد (عضو)	✓	✓	✗	✓	3

ويسرنا أن نقدم لكم هذا التقرير عن إنجازات اللجنة خلال السنة المالية المنتهية في 2017/12/31 وذلك وفقاً للتفصيل التالي :

مهام واختصاصات لجنة التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر

1. مراجعة البيانات المالية الدورية قبل عرضها على مجلس الإدارة.
2. التوصية بتعيين وإعادة تعيين مراقبي الحسابات الخارجيين أو تغييرهم، وتحديد أتعابهم، ومن ثم متابعة أعمالهم ودراسة ملاحظاتهم على القوائم المالية للشركة .
3. دراسة السياسة المحاسبية للشركة .
4. تقييم مدى كفاية نظم الرقابة الداخلية المطبقة في الشركة .
5. الإشراف الفني على إدارة التدقيق الداخلي والتوصية بتعيين مدير التدقيق وعزله.
6. مراجعة وإقرار خطط التدقيق المقترحة، ومراجعة نتائج تقارير التدقيق الداخلي .
7. التأكد من التزام الشركة بالقوانين والسياسات والنظم.
8. إعداد ومراجعة استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر .
9. ضمان توافر الموارد والنظم لإدارة المخاطر.
10. تقييم نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة.
11. مساعدة مجلس الإدارة على تحديد وتقييم مستوى المخاطر المقبول في الشركة.
12. مراجعة الهيكل التنظيمي لإدارة المخاطر.
13. التأكد من استقلالية موظفي إدارة المخاطر والتأكد من تمتعهم بالفهم الكامل للمخاطر المحيطة بالشركة .
14. إعداد تقارير دورية عن طبيعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة .

إنجازات لجنة التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر

1. مراجعة واعتماد البيانات المالية المرحلية والسنوية : قامت اللجنة بمراجعة البيانات المالية المرحلية والسنوية للشركة وكذلك تقارير مدقي الحسابات قبل رفعها للعرض على مجلس إدارة الشركة.
2. مراجعة واعتماد الميزانية التقديرية للشركة للعام 2017 : قامت اللجنة بمراجعة الميزانية التقديرية السنوية للشركة ورفعها للعرض على مجلس إدارة الشركة.
3. التوصية بتعيين مراقب الحسابات الخارجي : قامت لجنة التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر برفع توصية لمجلس الإدارة بإعادة تعيين السيد/ أنور يوسف عيسى القطامي، من مكتب "جرانت ثورنتون - القطامي والعيبان وشركاهم" كمراقب حسابات الشركة للعام 2018 .

رئيس اللجنة
أحمد محمد حسن



مصنع الأنابيب الخرسانية بعد نقله إلى منطقة الصليبية الصناعية،
وهو من أكبر مصانع الأنابيب العصرية في الشرق الأوسط

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل

شركة الصناعات الوطنية ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها - الكويت

31 ديسمبر 2017

المحتويات

28.....	تقرير مراقب الحسابات المستقل
32.....	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
33.....	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
34.....	بيان المركز المالي المجمع
35.....	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
36.....	بيان التدفقات النقدية المجمع
80-38.....	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



Grant Thornton | An instinct for growth™
القطامي والعيبان وشركاهم

تقرير مراقب الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين
شركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك.ع.
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة الصناعات الوطنية - ش.م.ك.ع. (الشركة الأم) والشركات التابعة لها (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017 وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، ونتائج أعمالها المجمعة وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالإلتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. إننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في إبداء رأينا.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وإلى التوصل إلى رأينا المهني حولها، وإننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدنا وكيفية معالجتها لها في إطار تدقيقنا.

تحقق الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي تكون فيه إمكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق منه، بغض النظر عما إذا تم تحصيل المقابل أم لا. تركز عملية التدقيق على هذا النطاق حيث تتطلب افتراضات الإدارة تطبيق معايير تحقق الإيرادات لكل بند محدد من بنود الإيرادات على حدة. وقد ينتج عن هذا ظروف تتطلب دراسة متأنية لتحديد كيفية تسجيل الإيرادات.

تضمنت أعمال التدقيق التي قمنا بها اختبار فعالية التشغيل للضوابط الداخلية المرتبطة بها وتنفيذ إجراءات تدقيق شاملة. لقد قمنا بمراجعة تحليلية ومراجعة حسابات الإدارة لتحديد أي مصادر هامة جديدة لتدفق الإيرادات. تضمنت إجراءات الاختبار مراجعة عقود العملاء وتدقيق سجلات التسليم ولوائح الأسعار والتأكد من استيفاء معايير التحقق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. قمنا أيضاً بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة عن سياسة تحقق الإيرادات الخاصة بها والأحكام الواردة فيها والإفصاحات الأخرى المتعلقة بها. تم إدراج إيضاح المجموعة حول الإيرادات ضمن إيضاح رقم (8).

إن الإيرادات حسب القطاع مفصّل عنها في الإيضاح رقم (26).

ذمم مدينة وأصول أخرى

يوجد لدى المجموعة ذمم تجارية مدينة هامة مع العملاء ونظراً لطبيعة عملاء المجموعة يبقى خطر عجز العملاء عن السداد موضوعاً هاماً.

تضمنت عمليات التدقيق التي قمنا بها اختبار ضوابط المجموعة على عمليات تحصيل الذمم المدينة والأخذ بعين الاعتبار استلام النقد بعد نهاية السنة، واختبار كفاية مخصصات المجموعة مقابل الذمم التجارية المدينة من خلال اختبار الافتراضات ذات الصلة مع الأخذ بعين الاعتبار معلوماتنا عن خبرة التحصيلات مؤخراً في هذا القطاع وأيضاً البيانات التاريخية من خبرة التحصيلات السابقة للمجموعة. كما قمنا أيضاً بالأخذ بعين الاعتبار كفاية إفصاحات المجموعة في هذا المجال. تم إدراج إفصاحات المجموعة حول الذمم المدينة والأصول الأخرى ضمن إيضاح رقم (17).

تقييم الأصول المالية غير المدرجة المتاحة للبيع

تمثل استثمارات المجموعة في الأصول المالية غير المدرجة المتاحة للبيع ما نسبته 22% من إجمالي الأصول. ونظراً لطبيعة التركيب الفريدة وشروط تلك الاستثمارات، فإن تقييم تلك الاستثمارات مبني إما على أساس تقييمات خارجية مستقلة أو على نماذج تقييم تم تطويرها داخلياً من قبل المجموعة وليس على أساس أسعار معلنة في أسواق نشطة، مما يؤدي إلى وجود عدم تأكيد جوهري حول قياس قيمة تلك الاستثمارات. وبناء عليه، كان لتقدير القيمة العادلة لتلك الاستثمارات أهمية كبرى في تدقيقنا، مما تطلب صرف المزيد من الوقت الإضافي في مجهود التدقيق لتقييم مدى ملاءمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها. تم إدراج إفصاحات المجموعة حول تلك الأصول المالية غير المدرجة المتاحة للبيع ضمن إيضاح رقم (14).

إن عمليات التدقيق التي قمنا بها تضمنت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات غير المدرجة مع تقييمات المجموعة الداخلية أو الخارجية المعدة باستخدام تقنيات التقييم وتقييم واختبار ملاءمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على المستندات المؤيدة والتوضيحات لتعزيز التقييمات.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن "المعلومات الأخرى". تتألف فقرة "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، 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 بنود التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المبينة أعلاه وأثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متطابقة جوهرياً مع البيانات المالية المجمعة المرفقة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق أو غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها أخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، بأن هناك فعلاً أخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الأخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا أي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خالٍ من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون إدارة الشركة الأم مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، والإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة، ككل، خالية من فروقات مادية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يحتوي على رأينا. إن التأكيدات المعقولة هي تأكيدات عالية المستوى، ولكنها لا تضمن بأن مهمة التدقيق المنفذة وفق متطلبات المعايير الدولية للتدقيق، سوف تكتشف دائماً الأخطاء المادية في حالة وجودها. إن الفروقات يمكن أن تنشأ من الغش أو الخطأ وتعتبر مادية سواء كانت منفردة أو مجتمعة، عندما يكون من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدم بناء على ما ورد في تلك البيانات المالية المجمعة.

وكجزء من مهام التدقيق وفق المعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة التقديرات المهنية والاحتفاظ بمستوى من الشك المهني طيلة أعمال التدقيق. كما أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفاً مقصوداً، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.
- فهم إجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. وإذا ما توصلنا إلى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فإن علينا أن نلفت الإنتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق وإلى الإفصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإفصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك إلى تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفقوى، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات أو الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على واداء أعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول أعمال التدقيق التي قمنا بها.

نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، وضمن أمور أخرى، خطة وإطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي تم اكتشافها، بما في ذلك أية نقاط ضعف جوهرية في نظام الضبط الداخلي التي لفتت إنتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد إلتزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم اتخاذها، إن وجدت.

ومن بين الأمور التي تم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ولقد قمنا بالإفصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الإفصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جداً، قررنا عدم الإفصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الإفصاح عنها والتي قد تطفى على المصلحة العامة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات 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 تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي



أنور يوسف القطامي

زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا

(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)

جرانت ثورنتون - أنور القطامي وشركاهم

الكويت

8 مارس 2018

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	إيضاحات	
			الإيرادات
40,997,520	45,141,856	8	إيرادات مبيعات وخدمات
(32,084,655)	(36,899,995)		تكلفة المبيعات والخدمات
8,912,865	8,241,861		مجمل الربح
512,293	486,310		إيرادات تشغيل أخرى
869,709	817,353	9	إيرادات استثمارات
348,667	(805,417)	13	حصة في نتائج شركات زميلة
163,053	182,023	13	ربح ناتج عن استحواذ على أسهم إضافية في شركة زميلة (خسائر) / ربح تحويل عملة أجنبية
3,244	(13,087)		
10,809,831	8,909,043		
			المصاريف والأعباء الأخرى
(2,225,411)	(2,325,275)		مصاريف توزيع
(5,860,049)	(4,269,928)	10	مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف أخرى
(2,320)	(2,352)		تكاليف تمويل
(1,530,259)	-	14	خسارة هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
-	416,000	23	رد مخصص مصاريف ردم الحضر
(127,605)	46,468	15	رد / (تكوين) مخصص بضاعة بطيئة الحركة
(426,500)	466,019	17	رد / (تكوين) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
637,687	3,239,975		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(7,495)	(29,863)		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(37,473)	(78,255)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(13,841)	(30,542)		مخصص الزكاة
-	(130,000)		مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
578,878	2,971,315		ربح السنه الخاص بـ:
773,927	3,223,553		مالكي الشركة الأم
(195,049)	(252,238)		الحصص غير المسيطرة
578,878	2,971,315		ربح السنه
2.226 فلس	9.217 فلس	11	ربحية السهم الأساسية الخاصة بمالكي الشركة الأم
2.218 فلس	9.189 فلس	11	ربحية السهم المخففة الخاصة بمالكي الشركة الأم

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 56 - 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
578,878	2,971,315	ربح السنة
		(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى :
		بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع استثمارات متاحة للبيع :
(150,649)	(367,323)	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
1,530,259	-	- المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة الهبوط في القيمة
(63,663)	478,509	المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع نتيجة البيع
115,706	(138,357)	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة عمليات أجنبية
14,837	(5,743)	حصة في (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة
1,446,490	(32,914)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى
2,025,368	2,938,401	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة
		مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـ :
2,185,477	3,240,804	مالكي الشركة الأم
(160,109)	(302,403)	الحصص غير المسيطرة
2,025,368	2,938,401	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 56 - 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	إيضاحات	
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
28,006,931	28,495,498	12	ممتلكات وآلات ومعدات
5,656,599	4,241,413	13	استثمار في شركات زميله
36,405,595	35,523,738	14	استثمارات متاحة للبيع
70,069,125	68,260,649		
الأصول المتداولة			
19,611,392	20,781,781	15	بضاعة وقطع غيار
1,885,967	2,166,848	16	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
15,725,835	12,980,249	17	ذمم مدنيه وأصول أخرى
1,502,500	2,191,309	18	ودائع ثابتة
4,117,983	7,357,724		النقد والأرصدة لدى البنوك
42,843,677	45,477,911		
112,912,802	113,738,560		
مجموع الأصول			
حقوق الملكية والخصوم			
حقوق الملكية			
34,924,657	35,021,251	19	رأس المال
32,364,839	32,486,359	19	علاوة إصدار أسهم
(57,110)	(249,009)	20	أسهم خزينة
4,737,173	5,086,394	21	احتياطي إجباري
2,826,381	440,984	21	احتياطي اختياري
-	24		احتياطي أسهم خزينه
142,183	179,490		احتياطي أسهم منحة للموظفين
9,488,772	9,506,023	22	بنود أخرى في حقوق الملكية
764,594	2,525,111		أرباح مرحلة
85,191,489	84,996,627		مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
5,466,435	5,164,032		الحصص غير المسيطرة
90,657,924	90,160,659		مجموع حقوق الملكية
الخصوم غير المتداولة			
767,015	400,000	23	مخصص مصاريف ردم الحفر
5,171,107	5,844,190		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
5,938,122	6,244,190		
الخصوم المتداولة			
530,450	-	24	دائنو مريحة
15,786,306	17,333,711	25	ذمم دائنة وخصوم أخرى
16,316,756	17,333,711		
22,254,878	23,577,901		
112,912,802	113,738,560		مجموع الخصوم
مجموع حقوق الملكية والخصوم			



د. عادل خالد الصبيح

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي



عبد العزيز ابراهيم الربيعه

رئيس مجلس

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 56 - 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

رأس المال	علاوة اصدار أسهم	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي أسهم منحة للموظفين	بنود أخرى في حقوق الملكية	أرباح مرحلة	المجموع الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
34,924,657	32,364,839	(57,110)	4,737,173	2,826,381	-	142,183	9,488,772	85,191,489	5,466,435	90,657,924
الرصيد كما في 1 يناير 2017										
-	-	-	(2,734,618)	-	-	-	(764,594)	(3,499,212)	-	(3,499,212)
توزيعات أرباح (إيضاح 27)										
-	-	(192,872)	-	-	-	-	-	(192,872)	-	(192,872)
شراء أسهم خزينة										
-	-	-	-	24	-	-	-	997	-	997
بيع أسهم خزينة										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تكلفة المدفوعات بالأسهم (إيضاح 19)										
-	-	-	-	-	165,515	-	-	165,515	-	165,515
إصدار أسهم منحة للموظفين (إيضاح 19)										
96,594	121,520	-	-	-	(128,208)	-	-	89,906	-	89,906
المعاملات مع المالكين										
96,594	121,520	(191,899)	(2,734,618)	24	37,307	-	(764,594)	(3,435,666)	-	(3,435,666)
ربح / (خسارة) السنة										
-	-	-	-	-	-	-	-	3,223,553	(252,238)	2,971,315
إيرادات / (خسائر) شاملة أخرى للسنة										
-	-	-	-	-	-	-	17,251	17,251	(50,165)	(32,914)
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة										
-	-	-	-	-	-	-	-	3,240,804	(302,403)	2,938,401
المحول إلى الإحتياطيات										
-	-	-	349,221	349,221	-	-	(698,442)	-	-	-
35,021,251	32,486,359	(249,009)	5,086,394	440,984	24	179,490	9,506,023	84,996,627	5,164,032	90,160,659
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017										
34,793,545	32,202,714	(34,236)	4,653,899	2,743,107	250,002	8,077,222	7,127,404	89,813,657	5,626,544	95,440,201
الرصيد كما في 1 يناير 2016										
-	-	-	-	-	-	-	(6,970,189)	(6,970,189)	-	(6,970,189)
توزيعات أرباح (إيضاح 27)										
-	-	(22,874)	-	-	-	-	-	(22,874)	-	(22,874)
شراء أسهم خزينة										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تكلفة المدفوعات بالأسهم (إيضاح 19)										
-	-	-	-	-	185,418	-	-	185,418	-	185,418
اصدار أسهم منحة للموظفين (إيضاح 19)										
131,112	162,125	-	-	-	(293,237)	-	-	-	-	-
المعاملات مع المالكين										
131,112	162,125	(22,874)	-	-	(107,819)	-	(6,970,189)	(6,807,645)	-	(6,807,645)
ربح / (خسارة) السنة										
-	-	-	-	-	-	-	773,927	773,927	(195,049)	578,878
الإيرادات الشاملة الأخرى خلال السنة										
-	-	-	-	-	-	-	1,411,550	1,411,550	34,940	1,446,490
مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة										
-	-	-	-	-	-	-	1,411,550	2,185,477	(160,109)	2,025,368
المحول إلى الإحتياطيات										
-	-	-	83,274	83,274	-	-	(166,548)	-	-	-
34,924,657	32,364,839	(57,110)	4,737,173	2,826,381	142,183	9,488,772	764,594	85,191,489	5,466,435	90,657,924
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016										

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 56 - 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجموع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
		أنشطة التشغيل
578,878	2,971,315	ربح السنة
		تعديلات :
3,661,524	3,129,444	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
(167,411)	40,064	خسارة / (ربح) شطب ممتلكات وآلات ومعدات
(79,670)	58,385	خسارة / (ربح) بيع استثمارات متاحة للبيع
(348,667)	805,417	حصة في نتائج شركات زميله
(163,053)	(182,023)	ربح ناتج عن استحواذ على أسهم إضافية في شركة زميلة
1,530,259	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(343,963)	(270,041)	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
28,817	-	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(238,964)	(231,390)	إيرادات من مرابحه قصيرة الاجل
185,418	255,421	تكلفة المدفوعات بالأسهم
(5,986)	(40,083)	إيرادات فوائد
2,320	2,352	تكاليف تمويل
(369,796)	1,970	خسائر فروقات عملة من الأصول والخصوم غير التشغيلية
25,445	48,985	مخصص مصاريف ردم الحفر
127,605	(46,468)	(رد) / تكوين مخصص بضاعة بطيئة الحركة
426,500	(466,019)	(رد) / تكوين مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	(416,000)	رد مخصص مصاريف ردم الحفر
718,235	1,350,441	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
5,567,491	7,011,770	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
(936,265)	(1,123,921)	بضاعة وقطع غيار
75,559	(280,881)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(2,827,744)	3,246,222	ذمم مدينة وأصول أخرى
3,742,511	1,492,236	ذمم دائنة وخصوم أخرى
5,621,552	10,345,426	التدفقات النقدية التشغيلية
(447,906)	(677,358)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
5,173,646	9,668,068	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 56 - 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
		أنشطة الاستثمار
(4,538,284)	(3,760,375)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
101,023	748,022	استثمار في شركات زميلة - بالصافي
346,079	934,658	المحصل من استرداد / بيع استثمارات متاحة للبيع
343,963	270,041	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
28,817	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
5,722,500	(688,809)	ودائع ثابتة
238,964	226,691	إيرادات مستلمة من استثمارات مرابحة قصيرة الأجل
5,986	10,165	إيرادات فوائد مستلمة
2,249,048	(2,259,607)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة الاستثمار
		أنشطة التمويل
(105,523)	(530,450)	تسديد مرابحة دائنة
(22,874)	(192,872)	شراء أسهم خزينة
-	997	بيع أسهم خزينة
(2,320)	(2,352)	تكاليف تمويل مدفوعة
(6,970,189)	(3,444,043)	توزيعات أرباح مدفوعة
(7,100,906)	(4,168,720)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
321,788	3,239,741	صافي الزيادة في النقد وشبه النقد
3,796,195	4,117,983	النقد وشبه النقد في بداية السنة
4,117,983	7,357,724	النقد وشبه النقد في نهاية السنة

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 56 - 12 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة الصناعات الوطنية (الشركة الأم) في 1 فبراير 1997 كشركة مساهمة كويتية عامة، وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن الشركة الأم تابعة لمجموعة الصناعات الوطنية القابضة - ش.م.ك.ع (الشركة الأم الرئيسية).

إن الأغراض الرئيسية للشركة الأم هي كما يلي :

- تصنيع وتسويق منتجات مواد البناء والبنية التحتية.
- ممارسة جميع الأنشطة الصناعية وإعادة التصنيع والأنشطة المتصلة بها وتنفيذها مباشرة أو بواسطة الغير وذلك لحسابها أو لحساب الغير بعد الحصول على التراخيص الصناعية اللازمة من الجهات المختصة.
- تنفيذ الدراسات والابحاث والتطوير وتقديم الإستشارات في المجالات الصناعية بكافة أنواعها.
- ممارسة تجارة المواد المتصلة بنشاط استيراد وتصدير وتسويق المنتجات.
- أعمال النقل والتخليص والتخزين والتغليف والتعبئة للمواد الخام والمنتجات وتملك وسائل النقل والتخزين اللازمة.
- أعمال المحاجر والمقالع واستخراج الرمال والصخور وتجارتها وتشكيلها وتصنيعها واستيراد المعدات اللازمة.
- تملك واستئجار المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاط الشركة وتسويق منتجاتها.
- تأسيس الشركات أو المشاركة بها مع آخرين لتنفيذ أعمال الشركة.
- استثمار الفوائض المالية في محافظ مالية تدار من قبل شركات متخصصة.
- القيام بالأنشطة اعلاه داخل وخارج الكويت.

تشمل المجموعة الشركة الأم والشركات التابعة لها (إيضاح 7).

إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو ص.ب 3314 الصفاة، 13034 دولة الكويت.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 8 مارس 2018. إن الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدره على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها

2. اساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

3. بيان الإلتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

1.4 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والمعدلة مفعلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة. فيما يلي المعلومات حول هذه المعايير الجديدة:

المعيار أو التفسير	يفعل للفترة المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات	1 يناير 2017
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2017

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 (IAS 7) بيان التدفقات النقدية - تعديلات

تهدف التعديلات إلى تحسين نوعية المعلومات المقدمة لمستخدمي البيانات المالية حول التغييرات في مديونية المنشأة والتدفقات النقدية المتعلقة بها (والتغييرات غير النقدية)

التعديلات:

- تتطلب من المنشأة تقديم إفصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات في الإلتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للإفصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الإفصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من أجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة أعلاه، بما في ذلك:
 - التغييرات في الإلتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية التي تسببها التغييرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الأجنبي أو القيم العادلة، أو الحصول على / أو فقدان السيطرة على الشركات التابعة أو الشركات الأخرى.
 - تسوية الارصدة الافتتاحية والختامية للإلتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغييرات المشار إليها أعلاه.

لم يكن لتطبيق التعديلات أي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم - 12 يوضح هذا البند نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بتحديد متطلبات الإفصاح الخاصة به (باستثناء تلك الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم B16-B10.12) تنطبق على مصالح المنشأة في الشركة التابعة أو شركة المحاصة أو الشركة الزميلة بغض النظر عما إذا كانت مصنفة (أو مدرجة ضمن مجموعة مستبعدة مصنفة) كمحتفظ بها لغرض البيع أو كعمليات موقوفة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5.

إن تطبيق التعديلات لم يكن له أي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم يتم تصنيف أي من منشآت المجموعة ك، أو إدراجها في مجموعة مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

2.4 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفضلة بعد

بتاريخ المصادقة على هذه البيانات المالية المجمعة، تم إصدار بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة للفترة الأولى التي تبدأ بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير. إن المعلومات عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المتوقع أن يكون لها ارتباط بالبيانات المالية المجمعة للمجموعة مبنية أدناه. هناك بعض المعايير والتفسيرات الجديدة قد تم إصدارها لكن ليس من المتوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

يفعل للضترات السنوية
التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات	لم يتم تحديد تاريخ
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالأسهام - تعديلات	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار	1 يناير 2019
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016	1 يناير 2018
معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفعة المقدمة	1 يناير 2018

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بيع أو تقديم الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة المحاصة - تعديلات

إن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "10 البيانات المالية المجمعة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم "28 الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة 2011"، تقوم بتوضيح معالجة بيع أو تقديم الأصول من المستثمر إلى شركته الزميلة أو شركة المحاصة على النحو التالي:

- تتطلب التسجيل الكامل في البيانات المالية للمستثمر للأرباح والخسائر الناتجة عن بيع أو تقديم الأصول التي تشكل النشاط (كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "3 دمج الأعمال").
- تتطلب التسجيل الجزئي للأرباح والخسائر حيثما لا تشكل الأصول طبيعة النشاط، أي يتم تسجيل الربح أو الخسارة فقط إلى حد مصالح المستثمرين التي ليست لها علاقة في تلك الشركة الزميلة أو شركة المحاصة.

يتم تطبيق هذه المتطلبات بغض النظر عن الشكل القانوني للمعاملة، مثلاً سواء حدثت عملية بيع أو تقديم الأصول من قبل المستثمر الذي يقوم بتحويل الحصص في الشركة التابعة التي تمتلك الأصول (ما ينتج عنه فقدان السيطرة على الشركة التابعة) أو من قبل البيع المباشر للأصول نفسها.

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ النفاذ إلى أجل غير مسمى لحين اكتمال المشاريع الأخرى. مع ذلك، يسمح بالتنفيذ المبكر. تتوقع الإدارة بأن تطبيق هذه التعديلات قد يكون له أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في المستقبل في حال نشوء هذه المعاملات.

4. التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 الدفع بالأسهم - التصنيف والقياس

تتعلق التعديلات بتوضيحات بشأن ما يلي:

- لا يتناول المعيار تحديداً أثر شروط الاستحقاق وعدم الاستحقاق الخاصة بقياس القيمة العادلة للإلتزام المتكبد في معاملة الدفعات بالأسهم المسددة نقداً. كما تتناول التعديلات هذا النقص بالارشادات بتوضيح أن المحاسبة عن هذه الشروط يجب أن تتم دوماً مع دفعات التسوية بالأسهم في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2.
 - يقوم التعديل بإضافة إرشادات إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 إلى الحد الذي سيتم فيه تصنيف خطة ذات ميزة صافي تسوية الزامية كتسوية بالأسهم بكاملها (على افتراض أنه سيتم تصنيفها كذلك بدون ميزة صافي التسوية)؛ و
 - يتناول التعديل المحاسبة عن تعديل على بنود وشروط دفعة بالأسهم تغيير تصنيف المعاملة من تسوية نقدية إلى تسوية بالأسهم.
- لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) - الأدوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) مؤخراً بإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "9 الأدوات المالية" (2014) ما يمثل انمام خطته لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم "39 الأدوات المالية: التحقق والقياس". يقوم المعيار الجديد بإدخال تغييرات واسعة النطاق على تعليمات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 فيما يتعلق بتصنيف وقياس الأصول المالية كما يقوم أيضاً بإدخال نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" جديد خاص بهبوط قيمة الأصول المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 أيضاً بتقديم تعليمات جديدة حول تطبيق محاسبة التحوط.

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- إن تصنيف وقياس الأصول المالية سوف يحتاج إلى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للأصول ونموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارتها.
- إن أي هبوط في القيمة مبني على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج إلى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الأصول من نوع الديون المصنفة حالياً كاستثمارات متاحة للبيع ومحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالإمكان قياس الاستثمارات في الأسهم بالتكلفة ناقصاً هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضاً عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر ما لم تتم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- إذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغيرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدينين والاستثمارات المتاحة للبيع.

بالإضافة إلى ذلك، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد أو إعادة القياس.

مع ذلك، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما أن إيرادات توزيعات الأرباح على هذه الأصول سيتم مواصلة تسجيلها في الأرباح أو الخسائر.

بناء على تحليل الأصول والخصوم المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 والظروف التي كانت موجودة في ذلك التاريخ، قامت إدارة المجموعة بتحديد أثر تنفيذ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة على النحو التالي:

4. التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

2.4 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المنفذة بعد (تتمة)

التصنيف والقياس:

تحتفظ الإدارة بمعظم أصول الدين لغرض الاحتفاظ وتحصيل التدفقات النقدية المرتبطة بها وبناء عليه، سيتم مواصلة تسجيلها بالتكلفة المطفأة. مع ذلك، من المحتمل قياس بعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) حيث أن التدفقات النقدية ليست فقط دفعات لأصل الدين والفائدة.

سيتم قياس استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وكذلك بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث أن بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية الحالية مؤهلة لتحديدتها ضمن فئة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. كما أن الأرباح والخسائر على هذه الاستثمارات لن يتم بعد الآن نقلها إلى بيان الأرباح أو الخسائر نتيجة القياس اللاحق أو الاستبعاد. بالإضافة إلى ذلك، لم تعد هذه الاستثمارات خاضعة لاختبار الإنخفاض في القيمة.

نتيجة للتصنيفات الجديدة، فإن استثمارات الأسهم البالغة 35,523,738 د.ك سيتم إعادة تصنيفها من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وسيتم عندها عكس خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقا البالغة 44,942,304 د.ك والمتعلقة بهذه الاستثمارات من الأرباح المرحلة إلى احتياطي القيمة العادلة.

بالإضافة إلى ذلك، فإنه لا يوجد أي تأثير على استثمارات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسائر (FVTPL) حيث ستواصل إدارة المجموعة قياس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL).

إن القروض بالإضافة إلى الذمم المدينة محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ومن المتوقع أن تؤدي إلى تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات أصل الدين والفائدة. هذا وقد قامت الإدارة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات واستنتجت بأنها تفي بالمعايير الخاصة بقياس التكلفة المطفأة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. لذا، لا يوجد هناك حاجة لإعادة القياس لهذه الأدوات.

لا يوجد هناك أثر على الخصوم المالية للمجموعة وسيتم مواصلة قياسها بالتكلفة المطفأة.

انخفاض القيمة:

تتوقع المجموعة تطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذمم المدينة والمستحق من اطراف ذات صلة حسب المطلوب أو المسموح به بموجب المعيار. إن إدارة الشركة الأم حاليا في طور تقييم أثر هذا النهج المبسط ولكنها لا تتوقع تأثيرا ماديا لتطبيقه على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15): الإيرادات من العقود مع العملاء

تم استبدال المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) مكان معيار المحاسبة الدولي رقم "18 الإيرادات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم "11 عقود الإنشاءات" وتفسيرات محاسبية مختلفة تتعلق بالإيرادات، وهو يعطي نموذج تحقق جديد يعتمد على مبدأ السيطرة وباستخدام خمس خطوات يتم استخدامها على كافة العقود مع العملاء.

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

- تعريف العقد مع العميل.
- تعريف إلتزامات الاداء في العقد.
- تحديد سعر المعاملة.
- توزيع سعر المعاملة على إلتزامات الاداء كما جاءت بالعقد.
- تسجيل الإيرادات عند قيام المنشأة بتلبية إلتزامات الاداء.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

4. التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

2.4 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد (تتمة)

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة ومتى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما إذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشروط) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لاغراض تمويلية.
- أمور أخرى محددة تتضمن:
 - المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
 - تكلفة العقود.
 - حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
 - خيارات المورد بإعادة الشراء.
 - الكفالات.
 - الأصل مقابل الوكيل.
 - الترخيص.
 - تعويض الضرر.
 - الاتعاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
 - صفة الأمانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبق هذا المعيار في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الإيجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع وإلتزام تأجيلي.

لم تقم الإدارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن أجل تحديد الأثر، تقوم الإدارة حالياً بما يلي:

- إجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما إذا كانت أي عقود إضافية ستصبح الآن عقد إيجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في أي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق الجزئي بأثر رجعي (الأمر الذي يعني أنه لا حاجة لتعديل أرقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي أيضاً بتقديم إعفاء اختياري من إعادة التقييم فيما إذا كانت العقود محل النقاش هي، أو تحتوي على، عقد إيجار، بالإضافة إلى الإعفاءات الأخرى. إن البت في أي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها لهو أمر هام لأنها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم إفصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الإيجار التشغيلية لأن هذه من المحتمل أن تشكل أساس المبالغ التي سيتم رسملتها وتصبح أصول حق انتفاع
- تحديد أي إيضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الإيجار وفيما إذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الإفصاحات الإضافية اللازمة.

4. التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

2.4 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المنفصلة بعد (تتمة)

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية - دورة 2014-2016

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم - 28 يوضح هذا البند أن المنشأة المؤهلة قادرة على الاختيار بين تطبيق طريقة حقوق الملكية أو قياس الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بصورة منفصلة لكل شركة زميلة أو شركة محاصة عند التحقق المبدئي للشركة الزميلة أو شركة المحاصة. يتم تفعيل التعديل للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معايير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة أي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات أو يتم استلامها مقدماً للأصل أو المصروف أو الإيراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. إن الاختلاف الناتج عن حقيقة أن بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الإيرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الإيرادات. يتناول المعيار هذه المسألة بتوضيح أن تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للأصل أو المصروف أو الإيراد (أو جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الأصل غير النقدي أو الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع أو استلام الدفعة المقدمة.

لا تتوقع الإدارة بأن تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثراً جوهرياً على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة هي كما يلي :

1.5 أسس التجميع

تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض لـ، أو يكون لها الحق بـ، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة إلى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقرير والتي لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير للشركة الأم، باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. يتم عمل التعديلات لتعكس تأثير المعاملات الهامة والأحداث الأخرى التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ التقرير للبيانات المالية للشركة الأم.

لغرض التجميع، تم حذف كافة المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة، بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة. وحيث أن الخسائر غير المحققة نتيجة معاملات بيع الأصول بين شركات المجموعة قد تم عكسها لأغراض التجميع، إلا أن تلك الأصول تم اختبارها لتحديد أي انخفاض في قيمتها وذلك بالنسبة للمجموعة ككل. تم تعديل المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة للشركات التابعة، أينما وجدت، للتأكد من توحيد السياسات المحاسبية المطبقة للمجموعة.

تم تسجيل الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بالشركات التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة، من تاريخ الحيازة أو إلى تاريخ الاستبعاد، حسب الاقتضاء.

إن الحصة غير المسيطرة المدرجة كجزء من حقوق الملكية، يمثل الجزء من أرباح أو خسائر وصافي أصول التابعة التي لا تمتلكها المجموعة. تقوم المجموعة بفصل الإيرادات أو الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم والحقوق غير المسيطرة وفق حصة ملكية كل منهم في تلك الشركات.

عند بيع حصة مسيطرة في الشركات التابعة، فإن الفرق بين سعر البيع وصافي قيمة الأصول بالإضافة إلى فرق الترجمة التراكمي والشهرة يسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن التغير في حصة ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة تتم المحاسبة عليها كمعاملات حقوق ملكية. إن القيم الدفترية لحصص المجموعة والحصة غير المسيطرة يتم تعديلها لتعكس التغيرات في حصصها المعنية في الشركات التابعة. وأي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصة غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المستلم يتم تسجيله مباشرة في حقوق الملكية ويخصص لمالكي الشركة الأم.

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.5 دمج الأعمال

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة الشراء في محاسبة دمج الأعمال. يتم احتساب المقابل المحول من قبل المجموعة لغرض الحصول على ميزة السيطرة على التابعة، بمجموع القيم العادلة للأصول المحولة والإلتزامات القائمة وحقوق الملكية المصدرة للمجموعة كما في تاريخ الشراء. والتي تشمل كذلك، القيم العادلة لأي أصل أو خصم قد ينتج عن ترتيبات طارئة أو محتملة. يتم تسجيل تكاليف الشراء كمصاريف عند حدوثها. وفي جميع معاملات دمج الأعمال، يقوم المشتري بتسجيل حصة الأطراف غير المسيطرة اما بالقيمة العادلة أو بنصيبه من حصته في صافي الأصول المعرفة المشتراة.

وفي حالة ما إذا تمت معاملة دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة للحصص التي تم شراؤها في السابق بقيمتها العادلة كما في تاريخ التملك وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول المعرفة المشتراة والخصوم القائمة التي تم الحصول عليها نتيجة دمج الأعمال بغض النظر عما إذا كانت تلك البنود قد تم تسجيلها ضمن البيانات المالية التي تم شراؤها أم لا، قبل تاريخ الشراء. ويتم عادة قياس الأصول المشتراة والخصوم المنقولة وبشكل عام، بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الإدارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والإلتزامات القائمة وفقاً للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل المشتراة.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في المشتراة فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. إذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاضلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة. تدرج الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

3.5 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: مواد البناء وخدمات العقود، والاستثمارات. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الإدارة بتتبع الخطوط الإنتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم إدارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق إدارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة.

ولأغراض الإدارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية المجمعة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم إدراجها للقطاع.

4.5 الإيرادات

يتم تسجيل الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه إمكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما إذا تم تحصيل المقابل أم لا.

تشأ الإيرادات من مبيعات البضاعة وتقديم الخدمات ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها، بعد استبعاد الضرائب أو المرتجعات أو الخصومات. تقوم المجموعة بتطبيق معيار تحقق الإيرادات الوارد أدناه وبشكل منفصل لبنود الإيرادات لكل بند معرف.

1.4.5 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية إلى المشتري، عادة عندما يستلم العميل تلك البضائع دون أي قيود.

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

4.5 الإيرادات (تتمة)

2.4.5 عقود الإنشاء

عندما يكون بالإمكان تقدير النتائج بصورة يعتمد عليها، يتم تسجيل إيرادات العقود والتكاليف المرتبطة بها باستخدام مرحلة الأعمال المنجزة للعقود حتى تاريخ التقرير. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المدينة والمرتبطة بالنشاط.

عندما يكون من غير الممكن تقدير قيمة الأعمال المنجزة بشكل يعتمد عليه، يتم قياس الإيراد في حدود التكاليف المتكبدة على العقد والمتوقع تغطيتها. يتم تسجيل تكاليف العقود في الفترات التي تحدث فيها تلك التكاليف.

وفي كلا الحالتين، عندما يكون من المحتمل أن تكون إجمالي تكاليف العقد تزيد عن إيراداته، يتم تسجيل الخسائر المتوقعة فوراً ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

يتم تقدير مراحل اكتمال المشروع من قبل الإدارة بناء على تطور مراحل البناء (تكون عادة ضمن بنود التعاقد) والأعمال الواجب تنفيذها حسب شروط التعاقد والمعلومات الأخرى المتاحة كما في تاريخ التقرير. يتم تقدير وبالتالي تسجيل الحد الأقصى لإيراد كل مرحلة عن طريق تقدير القيمة العادلة لكل مرحلة على حدة، أي عن طريق تقدير الإيراد الإجمالي المتوقع للمجموعة من هذا المشروع والأرباح المتوقعة منه لكل مرحلة على حدة. كما يتم تقدير الإيراد المرحلي قيد التنفيذ بين مراحل التنفيذ عن طريق مقارنة التكاليف المتكبدة حتى الآن مع إجمالي التكاليف المتوقعة لتلك المرحلة (يطلق على هذا الإجراء عادة طريقة التكلفة إلى التكلفة).

يتم عرض إجمالي المبالغ المطلوبة من عملاء العقود ضمن أرصدة الذمم التجارية والأخرى المدينة وذلك لكافة العقود قيد التنفيذ والتي تمثل قيمة التكاليف المتكبدة زائداً الأرباح المسجلة (ناقصاً الخسائر المسجلة) والتي تزيد عن الفواتير المصدرة. كما يتم عرض إجمالي المبالغ المستحقة إلى عملاء العقود ضمن الذمم الدائنة الأخرى وذلك بالنسبة لأعمال العقود قيد التنفيذ عندما تزيد الفواتير المصدرة عن قيمة التكاليف المتكبدة زائداً الأرباح المسجلة (ناقصاً الخسائر المسجلة).

3.4.5 إيرادات الفوائد والإيرادات المماثلة

يتم تسجيل إيرادات الفوائد والمصاريف على أساس الإستحقاق باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تسجيل إيرادات المراجعة على أساس نسبي زمني من أجل تحقيق معدل عائد دوري ثابت استناداً إلى الرصيد القائم.

4.4.5 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح، باستثناء تلك الناتجة عن الاستثمارات في الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.5 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

6.5 تكاليف الاقتراض

تتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو إنتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللازمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم إدراجها كتكاليف تمويل.

7.5 الضرائب

1.7.5 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار أعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على أن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي الإجمالي يجب استثنائها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

7.5 الضرائب (تتمة)

2.7.5 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاص بمالكي الشركة الأم الخاضع للضريبة. وطبقاً للقانون، فإن الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يتم خصمها من ربح السنة.

3.7.5 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاص بمالكي الشركة الأم وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58/2007 الساري المفعول اعتباراً من 10 ديسمبر 2007.

بموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة، لا يسمح بترحيل أي خسائر إلى السنوات المستقبلية أو ردها لسنوات سابقة.

8.5 الممتلكات والآلات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والآلات والمعدات مبدئياً بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل إلى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل إدارة المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس الممتلكات والآلات والمعدات باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر هبوط القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة. يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والآلات والمعدات. يتم استخدام الأعمار الإنتاجية التالية:

• المباني	20 - 4 سنة
• آلات ومعدات	10 - 1 سنوات
• سيارات	10 - 2 سنوات
• أثاث ومعدات	10 - 4 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الإنتاجي اللازم، سنوياً على الأقل.

عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

9.5 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بإمكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الزميلة بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الزميلة بعد عمل التعديلات اللازمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة وشركات المحاصة إلى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

لا تتعدى نهاية الفترات المالية بين المجموعة والشركات الزميلة عن ثلاثة شهور. كما يتم عمل التعديلات اللازمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم خلال تلك الفترة بين نهاية فترة الزميلة ونهاية فترة المجموعة. كما يتم التأكد من أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل الحصة المتبقية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الجارية الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للحصة المتبقية مضافاً إليها المبالغ المحصلة نتيجة البيع، ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

10.5 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالإضافة إلى نسب مناسبة لمصاريف الإنتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استناداً إلى الطاقة العادية للتشغيل. يتم احتساب تكلفة البضاعة الجاهزة بناء على طريقة الوارد أولاً صادر أولاً. وبالنسبة للبنود الأخرى للمخزون، يتم احتساب التكلفة على طريقة متوسط مخزون التكلفة.

يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للأعمال ناقصاً أية مصاريف بيع ملائمة.

11.5 الأدوات المالية

1.11.5 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للأصول والخصوم المالية.

يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة إذا كان ذلك مناسباً).

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
- عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تتحمل الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- أ. أن تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو
- ب. أن لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تتم بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، عندها يتم تحقق أصل جديد إلى مدى إلتزام المجموعة المتواصل بذلك الأصل.

لا يتم تحقق إلتزام مالي عندما يتم الإعفاء من الإلتزام المحدد أو إعفاؤه أو الغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال إلتزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبدل أو التعديل كعدم تحقق للإلتزام الأصلي وتحقق للإلتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

2.11.5 التصنيف والقياس اللاحق للأصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فإن الأصول المالية يتم تصنيفها إلى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض ودمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- أصول مالية متاحة للبيع

إن كافة الأصول المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الأقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الأصول المالية المبينة ادناه.

• القروض والدمم المدينة

تعتبر القروض والدمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً أي انخفاض في القيمة. ويتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

11.5 الأدوات المالية (تتمة)

يتم عادة مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة الجوهرية المدينة عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن إحدى الجهات المدينة سوف تتخلف عن التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الأخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة إلى الفئات التالية:

• الذمم التجارية المدينة

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

• ودائع ثابتة

تدرج الودائع بالرصيد المستثمر ولا تتضمن الأرباح المستحقة المتعلقة بها.

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

• الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن تصنيف الاستثمارات كأصول مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لاداء تلك الاستثمارات. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من الأرباح أو الخسائر في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند التحقق المبدئي. كما أن جميع الأدوات المالية المشتقة تدرج تحت هذه الفئة.

يتم قياس الأصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة والأرباح أو الخسائر تسجل في الأرباح أو الخسائر. كما أن القيم العادلة للأصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع إلى معاملات الأسواق النشطة أو باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

• الأصول المالية المتاحة للبيع

إن الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة أو غير مؤهلة لإدراجها في أي فئات أخرى للأصول المالية.

إن الأصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. إن جميع الأصول المالية الأخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما أن الأرباح والخسائر تسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الأجنبية على الأصول النقدية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. عند استبعاد الأصل أو تحديده على أنه قد انخفضت قيمته، فإن الأرباح أو الخسائر التراكمية المسجلة في الإيرادات الشاملة الأخرى يتم إعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وتظهر كتعديل إعادة تصنيف ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أحد الأصول المالية المتاحة للبيع أو مجموعة أصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمار الأسهم المصنفة كأصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً أو متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الأسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الأصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء الأصول المالية التي هي عبارة عن أوراق دين تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع فقط إذا كان بالشركة الإمكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

11.5 الأدوات المالية (تتمة)

3.11.5 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة ذمماً تجارية دائنة ودائني مرابحة.

يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

• الخصوم المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تدرج هذه الخصوم باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن الذمم التجارية الدائنة ودائني المرابحة تصنف تحت خصوم مالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر.

- الذمم التجارية الدائنة

يتم تسجيل الذمم التجارية الدائنة لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن بضائع وخدمات استلمت سواء صدر بها فواتير ام لم تصدر.

- دائن مرابحة

تمثل المرابحة الدائنة المبلغ المستحق على أساس الدفع المؤجل لأصول تم شراؤها وفقاً لترتيبات مرابحة. تدرج المرابحة الدائنة بالمبلغ الإجمالي للمبلغ المستحق ناقصاً تكلفة التمويل المؤجل. يتم صرف تكلفة التمويل المؤجل على أساس توزيع نسبي زمني يأخذ في الاعتبار معدل الاقتراض الخاص بها والرصيد القائم.

4.11.5 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

إن جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للأصول المالية يتم تسجيلها على أساس تاريخ المتاجرة، أي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء أو بيع الأصول. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم أو بالعرف السائد في الأسواق.

5.11.5 التكلفة المطفأة للأدوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً مخصص انخفاض القيمة. إن عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار أي علاوة أو خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

6.11.5 تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الأصول والخصوم المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط، إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حالياً لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على أساس صافي أو لتحقيق الأصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

7.11.5 القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة أو أسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون أي خصم خاص بتكاليف المعاملة.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على أسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية أخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة أو اساليب تقييم أخرى.

12.5 حقوق الملكية والاحتياطات ودفعات توزيعات الأرباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة اصدار الأسهم أي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الأسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)**5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****12.5 حقوق الملكية والاحتياطيات ودفعات توزيعات الأرباح (تتمة)**

يتكون الاحتياطي الإجباري والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقاً لمتطلبات قانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم.

تتضمن البنود الأخرى في حقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة إلى الدينار الكويتي.
 - احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الأرباح والخسائر المتعلقة بالأصول المالية المتاحة للبيع.
 - احتياطي أسهم الخزينة - تتضمن أرباح وخسائر من بيع أسهم الخزينة.
- تتضمن الأرباح المحتفظ بها كافة الأرباح المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الأم تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الأرباح المستحقة لأصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الأخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

13.5 أسهم الخزينة

تتكون أسهم الخزينة من أسهم الشركة الأم المصدرة والتي تم إعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو الغائها حتى الآن. يتم احتساب أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فإن متوسط التكلفة الموزون للأسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، تقيد الأرباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، ("احتياطي أسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. وأي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب إلى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما أن أي خسائر زائدة تحمل على الأرباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي الإجباري والاختياري. لا يتم دفع أي أرباح نقدية على هذه الأسهم. إن إصدار أسهم المنحة يزيد من عدد أسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على إجمالي التكلفة لأسهم الخزينة.

14.5 المخصصات والأصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة إلتزام حالي قانوني أو استدلائي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج ويكون بالشركة الإمكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. إن توقيت أو مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدره المطلوبة لتسوية الإلتزام الحالي استناداً إلى الدليل الأكثر وثوقاً والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقدير غير المؤكدة المرتبطة بالإلتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الإلتزامات المماثلة، فإن احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية إلى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الإلتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات إلى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرياً.

لا يتم تسجيل الأصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الداخل.

لا يتم تسجيل الإلتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الإفصاح عنها إذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية إلى الخارج امراً مستبعداً.

15.5 ترجمة العملات الأجنبية**1.15.5 عملة العرض الرئيسية**

تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

5. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

15.5 ترجمة العملات الأجنبية (تتمة)

2.15.5 معاملات العملة الأجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الأجنبية إلى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). إن أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم إعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

3.15.5 العمليات الأجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فإن جميع الأصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها إلى الدينار الكويتي عند التجميع. كما أن العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الأصول والخصوم إلى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. إن تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناتجة من شراء شركة أجنبية قد تم معاملتها كأصول وخصوم أجنبية وتم تحويلها إلى الدينار الكويتي بتاريخ الاقفال. إن الإيرادات والمصاريف قد تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الإيرادات الشاملة الأخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الأجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية أجنبية، فإن فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر وتسجل كجزء من الأرباح أو الخسائر عند البيع.

16.5 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لاتمام حد أدنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما أن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.

بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بالإضافة إلى مكافأة نهاية الخدمة، بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر إلتزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

17.5 معاملات مع اطراف ذات صلة

تتمثل الاطراف ذات الصلة بالشركة الأم الرئيسية والشركات التابعة والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين وأعضاء العائلة المقربين والشركات التي يملكون فيها حصصاً رئيسية. يتم اعتماد المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل الإدارة.

18.5 مدفوعات على شكل أسهم

يتم منح بعض موظفي الإدارة العليا خيارات أسهم الشركة الأم للأسهم كجزء من حزمة مكافآتهم.

معاملات التسوية بالأسهم

يتم تحديد تكلفة معاملات التسوية بالأسهم عن طريق القيمة العادلة بتاريخ المنح وذلك باستخدام نموذج تقييم مناسب.

يتم تسجيل التكلفة، مع زيادة مقابلة في احتياطي حصة مكافأة الموظفين في حقوق الملكية، على مدى الفترة التي يتم فيها استيفاء شروط الاستحقاق (إيضاح 27). إن المصاريف المترتبة المسجلة والخاصة بمعاملات التسوية بالأسهم بتاريخ كل تقرير مالي حتى تاريخ الاستحقاق تعكس المدى الذي انتهت إليه فترة الاستحقاق وفضل تقدير قامت به المجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم استحقاقها في نهاية المطاف. كما أن المصروف أو الرصيد الدائن في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لفترة معينة يمثل الحركة على المصاريف التراكمية المسجلة كما في بداية ونهاية تلك الفترة ويتم تسجيله ضمن مصاريف مزايا الموظفين.

عند تعديل شروط مكافأة التسوية بالأسهم، فإن الحد الأدنى للمصاريف المسجلة يمثل المصاريف في حال لم يتم تعديل الشروط إذا تم الوفاء بالشروط الأصلية للمكافآت. يتم تسجيل مصروف إضافي لأي تعديل يزيد من إجمالي القيمة العادلة لمعاملات الدفع بالأسهم، أو يكون خلافاً لذلك مفيداً للموظفين كما تم قياسه بتاريخ التعديل.

إن الأثر المخفف للخيارات القائمة يظهر كتخفيف حصص إضافية في عمليات احتساب ربحية السهم المخففة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة اتخاذ الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الإيرادات والمصاريف والأصول والخصوم والإفصاح عن الإلتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة المدرجة لكل من الأصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

1.6 أحكام الإدارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الإدارة باتخاذ الأحكام الهامة التالية والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

1.1.6 تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ أحكام في تصنيف الأدوات المالية بناء على نية الإدارة بالشراء.

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية كأصول محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تمت حيازتها بصفة أساسية من أجل تحقيق ربح قصير الأجل.

إن تصنيف الأصول المالية كأصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الإدارة بمراقبة أداء تلك الأصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم إدراجها كجزء من بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في حسابات الإدارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن تصنيف الأصول كقروض ومدنيين يعتمد على طبيعة تلك الأصول. فإذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الأصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة أو محددة، عندها يتم تصنيف الأصول المالية كقروض ومدنيين.

جميع الأصول المالية الأخرى يتم تصنيفها كأصول متاحة للبيع.

2.1.6 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الإدارة بالنظر فيما إذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لإنتاج عوائد لنفسها. إن تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدامها سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب أحكاماً هامة.

2.6 عدم التأكد من التقديرات

إن المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها أهم الأثر على تحقق وقياس الأصول والخصوم والإيرادات والمصاريف مبنية ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهريّة.

1.2.6 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما إذا كان من الضروري تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود أي دليل موضوعي على أن الاستثمار في الزميلة قد انخفضت قيمته. فإذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفارق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمتها المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

2.2.6 انخفاض قيمة استثمارات الأسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الأسهم المتاحة للبيع على أنها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها أو عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن تحديد الانخفاض "الجوهري" أو "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة.

6. أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

2.6 عدم التأكد من التقديرات (تتمة)

3.2.6 انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ الممكن تحصيله للارصدة التجارية المدينة عند عدم إمكانية تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة الفردية، يتم عمل هذا التقدير على أساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية ولكن فات موعد استحقاقها، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول مدة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

وأي فرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلاً في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

4.2.6 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقه ايها اقل. وعندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقه. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على أساس افرادي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة أو متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم أو التقادم استناداً إلى أسعار البيع التاريخية.

تقوم الإدارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الأخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية أو بآية تغيرات أخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من أسعار البيع المستقبلية.

5.2.6 الاعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك

تقوم الإدارة بمراجعة تقديرها للاعمار الإنتاجية للأصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استناداً إلى الاستخدام المتوقع للأصول. كما أن التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم فني قد يغير استخدام بعض البرامج والمعدات.

6.2.6 القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية عندما لا تتوفر هناك أسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الإدارة تطوير تقديرات وافتراضات استناداً إلى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الإدارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدره للأدوات المالية عن الأسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير.

7. الشركات التابعة

إن تفاصيل الشركات التابعة هي كما يلي :

1.7 تكوين المجموعة

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		النشاط
		31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	
		%	%	
شركة الصناعات لأنظمة البناء - ذ.م.م (7.1.1)	الكويت	98	98	إنشاءات مقاولات
شركة الصناعات الوطنية للسيراميك - ش.م.ك.م (7.1.2)	الكويت	86.427	86.427	التصنيع
الشركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م (7.1.2)	السعودية	50	50	التصنيع

1.1.7 قامت المجموعة بتجميع شركة الصناعات لأنظمة البناء - ذ.م.م باستخدام البيانات المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 30 نوفمبر 2017. قام المساهمون الآخرون الذين يملكون 2% من رأس المال بالتوقيع على كتب تنازل لصالح الشركة الأم لهذا تمتلك المجموعة الشركة التابعة بنسبة 100%.

2.1.7 قامت المجموعة بتجميع شركة الصناعات الوطنية للسيراميك - ش.م.ك.م والشركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م. باستخدام حسابات الإدارة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

2.2 الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة

تتضمن المجموعة الشركات التابعة التالية مع الحصص غير المسيطرة الهامة:

الاسم	نسبة حصص الملكية		الخسارة المخصصة		حقوق التصويت المحتفظ بها من قبل	
	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	للحصص غير المسيطرة	للحصص غير المسيطرة	الحصص غير المسيطرة	الحصص غير المسيطرة
	%	%	د.ك	د.ك	%	%
الشركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م	50%	50%	(139,733)	(168,861)	50%	50%
شركة الصناعات الوطنية للسيراميك - ش.م.ك.م	13.573%	13.573%	(112,505)	(26,188)	13.573%	13.573%

لم يتم دفع اية أرباح للحصص غير المسيطرة خلال السنوات 2017 و 2016.

7. الشركات التابعة (تتمة)

2.7 الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة (تتمة)

الشركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركة السعودية للطوب العازل - ذ.م.م قبل الحذفات داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
7,729,570	7,479,315	الأصول غير المتداولة
2,107,735	1,497,598	الأصول المتداولة
<u>9,837,305</u>	<u>8,976,913</u>	مجموع الأصول
41,711	66,188	الخصوم غير المتداولة
2,236,316	1,731,243	الخصوم المتداولة
<u>2,278,027</u>	<u>1,797,431</u>	مجموع الخصوم
3,779,639	3,589,741	حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم
3,779,639	3,589,741	الحصص غير المسيطرة
<u>7,559,278</u>	<u>7,179,482</u>	مجموع حقوق الملكية

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
3,052,304	1,636,501	الإيرادات
(168,861)	(139,733)	خسارة السنة الخاصة بملكي الشركة الأم
(168,861)	(139,733)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
<u>(337,722)</u>	<u>(279,466)</u>	خسارة السنة
34,940	(50,165)	(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى للسنة الخاصة بملكي الشركة الأم
34,940	(50,165)	(خسائر) / إيرادات شاملة أخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
<u>69,880</u>	<u>(100,330)</u>	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(133,921)	(189,899)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة الخاصة بملكي الشركة الأم
(133,921)	(189,899)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
<u>(267,842)</u>	<u>(379,798)</u>	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
424,005	68,874	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(405,022)	(52,561)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
<u>18,983</u>	<u>16,313</u>	صافي التدفقات النقدية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

7. الشركات التابعة (تتمة)

2.7 الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة الهامة (تتمة)

شركة الصناعات الوطنية للسيراميك - ش.م.ك.م

ملخص ادناه المعلومات المالية لشركة الصناعات الوطنية للسيراميك - ش.م.ك.م (مقفلة) قبل الحذف داخل المجموعة:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
16,115,767	14,934,524	الأصول غير المتداولة
7,957,342	7,692,260	الأصول المتداولة
<u>24,073,109</u>	<u>22,626,784</u>	مجموع الأصول
225,043	359,932	الخصوم غير المتداولة
14,270,264	14,180,199	الخصوم المتداولة
<u>14,495,307</u>	<u>14,540,131</u>	مجموع الخصوم
8,277,808	6,989,052	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
1,299,994	1,097,601	الحصص غير المسيطرة
<u>9,577,802</u>	<u>8,086,653</u>	مجموع حقوق الملكية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
5,783,418	4,713,410	الإيرادات
(723,129)	(1,288,755)	خسارة السنة الخاص بمالكي الشركة الأم
(113,565)	(202,394)	خسارة السنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
<u>(836,694)</u>	<u>(1,491,149)</u>	خسارة السنة
(723,129)	(1,288,755)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة الخاصة بمالكي الشركة الأم
(113,565)	(202,394)	مجموع الخسائر الشاملة للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة
<u>(836,694)</u>	<u>(1,491,149)</u>	مجموع الخسائر الشاملة للسنة
1,164,617	1,164,029	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(1,521,395)	(437,702)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(109,630)	(463,835)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
<u>(466,408)</u>	<u>262,492</u>	صافي التدفقات النقدية

8. الحصص في منشآت مهيكلة غير مجمعة

ليس لدى المجموعة أي حصص في المنشآت المهيكلة غير المجمعة.

إيرادات مبيعات وخدمات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
40,491,327	44,329,191	بيع مواد البناء والبنية التحتية
506,193	812,665	إيرادات عقود
<u>40,997,520</u>	<u>45,141,856</u>	

9. إيرادات استثمارات

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
79,670	(58,385)	(خسارة) / ربح بيع استثمارات متاحة للبيع
343,963	270,041	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع
28,817	-	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
172,309	334,224	إيرادات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
238,964	231,390	إيرادات من مرابحة قصيرة الاجل
5,986	40,083	إيرادات فوائد وأخرى
<u>869,709</u>	<u>817,353</u>	

10. مصاريف عمومية وإدارية ومصاريف أخرى

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 مخصص لتكلفة استخدام الغاز عن سنوات سابقة يبلغ 2.7 مليون دينار كويتي. خلال سنة سابقة، قامت الشركة الأم باستلام كتاب من إحدى المنشآت المملوكة للدولة والتي تقوم بتزويد الغاز لأحد مصانع المجموعة مطالبين بدفعة لاستخدام الغاز للفترة من 2004 إلى 2011. قامت المجموعة برفض تلك المطالبة لعدة أسباب من بينها انه لم يكن هناك اتفاق للدفع مقابل استخدام الغاز لتلك الفترة لأنه قد تم نقل المصنع لذلك المكان بناء على طلب الحكومة حيث وعدت الحكومة بتزويد الأرض والكهرباء والغاز هذا بالإضافة إلى انه لم يتم اصدار أي فاتورة للمجموعة في تلك الفترة. قام المزود برفع دعوى قضائية ضد الشركة الأم مطالباً بحقه في استرداد المبلغ مقابل استخدام الغاز. قامت المحكمة في جلستها الأولى بتحويل الدعوى إلى إدارة الخبير. لاحقاً لذلك، قامت المحكمة بإصدار حكم يلزم الشركة الأم بدفع مبلغ 9.3 مليون دولار أمريكي إلى المدعي. وعليه، قامت الشركة الأم بتسجيل مخصص مقابل هذا الإلتزام خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بمبلغ 2.7 مليون دينار كويتي ورد ضمن أرصدة الخصوم الأخرى إيضاح (25) وقامت باستئناف الحكم ومازال الحكم منظوراً أمام القضاء.

11. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بتقسيم ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة باستثناء أسهم الخزينة خلال السنة كما يلي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
773,927	3,223,553	ربح السنه الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
347,735,350	349,751,181	المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة والتي سوف تستخدم لاحتساب ربحية السهم الاساسية (باستثناء أسهم الخزينة)
1,213,206	1,055,362	الأسهم التي سوف يتم إصدارها من غير مقابل في اطار مدفوعات بالأسهم
348,948,556	350,806,543	المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة التي سوف تستخدم لاحتساب ربحية السهم المخفضة (باستثناء أسهم الخزينة)
2.226 فلس	9.217 فلس	ربحية السهم الأساسية الخاصة بمالكي الشركة الأم
2.218 فلس	9.189 فلس	ربحية السهم المخفضة الخاصة بمالكي الشركة الأم

12. ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة	أرض د.ك	مباني د.ك	آلات ومعدات د.ك	سيارات د.ك	أثاث ومعدات د.ك	أصول قيد الإنشاء د.ك	المجموع د.ك
31 ديسمبر 2017	1,482,798	34,155,920	54,712,715	12,487,964	4,422,829	1,304,034	108,566,260
في 1 يناير	-	137,362	635,886	298,252	154,469	2,534,406	3,760,375
إضافات / تحويلات	-	(28,925)	(1,163,880)	(46,261)	(31,545)	-	(1,270,611)
شطب / استبعادات	-	(32,480)	(104,466)	(2,039)	(1,164)	(936)	(160,767)
تعديلات العملة الأجنبية	1,463,116	34,231,877	54,080,255	12,737,916	4,544,589	3,837,504	110,895,257
في 31 ديسمبر	1,463,116	34,231,877	54,080,255	12,737,916	4,544,589	3,837,504	110,895,257
الاستهلاك المتراكم	-	692,629	1,518,423	606,142	312,250	-	3,129,444
في 1 يناير	-	18,263	1,147,653	33,452	(31,179)	-	(1,230,547)
المحمل على السنة	-	(8,673)	(46,841)	(2,510)	(443)	-	(58,467)
متعلق بالشطب / بالإستبعادات	-	25,160,853	42,285,149	11,036,673	3,917,084	-	82,399,759
تعديلات العملة الأجنبية	-	9,071,024	11,795,106	1,701,243	627,505	3,837,504	28,495,498
في 31 ديسمبر	-	9,071,024	11,795,106	1,701,243	627,505	3,837,504	28,495,498
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر	1,463,116	34,231,877	54,080,255	12,737,916	4,544,589	3,837,504	110,895,257

12. ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

31 ديسمبر 2016	أرض د.ك	مباني د.ك	آلات ومعدات د.ك	سيارات د.ك	أثاث ومعدات د.ك	أصول قيد الإنشاء د.ك	المجموع د.ك
التكلفة							
في 1 يناير	1,469,677	33,799,223	51,151,349	11,381,633	5,032,341	2,627,230	105,461,453
إضافات / تحويلات	-	334,918	3,491,010	1,522,700	513,570	(1,323,914)	4,538,284
شطب / استبعادات	-	-	(11,322)	(417,691)	(1,123,796)	-	(1,552,809)
تعديلات العملة الأجنبية	13,121	21,779	81,678	1,322	714	718	119,332
في 31 ديسمبر	1,482,798	34,155,920	54,712,715	12,487,964	4,422,829	1,304,034	108,566,260
الاستهلاك المتراكم							
في 1 يناير	-	23,772,967	39,839,334	10,286,746	4,494,186	-	78,393,233
المحمل على السنة	-	717,109	2,166,485	590,393	187,537	-	3,661,524
متعلق بالشطب / بالإستبعادات	-	-	(72,279)	(411,884)	(1,045,561)	-	(1,529,724)
تعديلات العملة الأجنبية	-	5,084	27,680	1,238	294	-	34,296
في 31 ديسمبر	-	24,495,160	41,961,220	10,466,493	3,636,456	-	80,559,329
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر							
	1,482,798	9,660,760	12,751,495	2,021,471	786,373	1,304,034	28,006,931

تم تشييد مباني الشركة الأم على قطعة أرض مستأجرة من حكومة دولة الكويت من خلال عقود قابلة للتجديد.

تمثل الأصول قيد الإنشاء التكاليف الخاصة بتوسعة مصانع المجموعة الحالية وتشديد خطوط إنتاج من قبل شركة تابعة. خلال السنوات الماضية، جزء من خطوط الإنتاج والتي اكتملت وأصبحت جاهزة لغرض الاستخدام، تم رسمتها إلى الفئة المناسبة. سيتم تحويل التكلفة المتعلقة ببقية خطوط الإنتاج والمرافق إلى فئات الأصول المرتبطة بها عندما تصبح جاهزة للاستخدام.

13. استثمار في شركات زميلة

1.13 إن تفاصيل الاستثمار في الشركات الزميلة للمجموعة هي كما يلي :

نسبة الملكية				
النشاط	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	بلد التأسيس	
مواد بناء	38%	38%	الكويت	الشركة الكويتية للصخور - ش.م.ك.م (تحت التصفية)
عقارات	22.39%	25.32%	الكويت	شركة الراية العالمية العقارية - ش.م.ك.م
مقاولات	50%	50%	البحرين	مصنع أنظمة البناء المعزول - ذ.م.م
تصنيع	45%	45%	عمان	شركة صناعات الخليج المتحدة للأنايب - ذ.م.م
تصنيع	32.5%	33.662%	عمان	الشركة العمانية الألمانية لمواد البناء - ذ.م.م

جميع الشركات الزميلة المذكورة اعلاه غير مدرجة.

تم إدراج قيمة الاستثمار في الشركة الكويتية للصخور ش.م.ك.م (تحت التصفية) بمبلغ 1 دينار كويتي لحين الانتهاء من نتائج أعمال التصفية.

إن الحركة على الاستثمار في شركات زميلة خلال السنة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
5,185,237	5,656,599	الرصيد في بداية السنة
348,667	(805,417)	حصة في نتائج شركات زميلة
163,053	182,023	ربح ناتج عن استحواذ على أسهم إضافية في شركة زميلة (13.1.1)
(231,415)	(1,076,100)	تخفيض رأس المال (13.1.1)
130,394	328,078	إضافات (13.1.2)
14,837	(5,743)	حصة في (خسائر) / إيرادات شاملة أخرى
45,826	(38,027)	ترجمة عملة أجنبية
5,656,599	4,241,413	

1.1.13 قامت المجموعة خلال السنة بشراء حصة إضافية مقدارها 2.93% في شركة الراية العالمية العقارية - ش.م.ك (مقفلة)، نتج عن عملية الشراء زيادة حصة ملكيتها في الشركة الزميلة إلى 25.32% مقابل مبلغ إجمالي نقدي قدره 154,363 د.ك. تم تسجيل ربح بمبلغ 182,023 د.ك نتيجة لذلك الاستحواذ الإضافي. أيضا، قامت شركة الراية العالمية العقارية - ش.م.ك.م بتخفيض رأس مالها بنسبة 44.3% خلال السنة. بلغت حصة المجموعة في هذا التخفيض مبلغ وقدره 1,076,100 د.ك (231,415 د.ك في 2016).

2.1.13 قامت المجموعة خلال السنة بشراء حصة إضافية مقدارها 1.162% في الشركة العمانية الألمانية لمواد البناء - ذ.م.م، نتج عن عملية الشراء زيادة حصة ملكيتها في الشركة الزميلة إلى 33.662% مقابل مبلغ إجمالي نقدي قدره 173,716 د.ك.

13. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

2.13 إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة الهامة للمجموعة كما يلي:

(أ) شركة الراية العالمية العقارية - ش.م.ك.م

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
8,409,311	4,336,150	أصول غير متداولة
4,739,238	4,842,167	أصول متداولة
13,148,549	9,178,317	مجموع الأصول
134,307	81,714	خصوم غير متداولة
1,494,228	1,777,306	خصوم متداولة
1,628,535	1,859,020	مجموع الخصوم
11,520,014	7,319,297	صافي الأصول
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك.	
(846,852)	307,904	إيرادات
(1,088,649)	71,964	ربح / (خسارة) السنة
41,607	(22,682)	(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(1,047,042)	49,282	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
%22.39	%25.32	حصة ملكية المجموعة
11,520,014	7,319,297	صافي أصول الشركة الزميلة (د.ك.)
2,579,331	1,853,246	حصة المجموعة من صافي الأصول (د.ك.)
2,579,331	1,853,246	القيمة الدفترية (د.ك.)

قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في نتائج هذه الشركة الزميلة باستخدام حسابات الإدارة كما في 31 ديسمبر 2017.

13. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

2.13 ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة الهامة للمجموعة (تتمة)

(ب) مصنع أنظمة البناء المعزول - ذ.م.م

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
1,863,113	1,749,704	أصول غير متداولة
1,649,683	2,136,525	أصول متداولة
3,512,796	3,886,229	مجموع الأصول
26,238	39,432	خصوم غير متداولة
287,053	564,203	خصوم متداولة
313,291	603,635	مجموع الخصوم
3,199,505	3,282,594	صافي الأصول
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
1,768,689	1,645,865	إيرادات
203,069	134,870	ربح السنة
-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
203,069	134,870	مجموع الإيرادات الشاملة للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
%50	%50	
3,199,505	3,282,594	حصة ملكية المجموعة
1,599,753	1,641,297	صافي أصول الشركة الزميلة (د.ك)
1,599,753	1,641,297	حصة المجموعة من صافي الأصول (د.ك)
		القيمة الدفترية (د.ك)

قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في نتائج هذه الشركة الزميلة باستخدام حسابات الإدارة كما في 31 ديسمبر 2017.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

13. استثمار في شركات زميلة (تتمة)

2.13 ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة الهامة للمجموعة (تتمة)

(ج) شركة صناعات الخليج المتحدة للأنايبب - ذ.م.م

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
5,885,604	5,437,246	أصول غير متداولة
5,987,320	3,485,207	أصول متداولة
11,872,924	8,922,453	مجموع الأصول
4,012,254	1,168,503	خصوم غير متداولة
5,580,823	6,957,024	خصوم متداولة
9,593,077	8,125,527	مجموع الخصوم
2,279,847	796,926	صافي الأصول
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
8,751,694	3,607,672	إيرادات
679,769	(1,429,768)	(خسارة) / ربح السنة
-	-	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
679,769	(1,429,768)	مجموع (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للسنة

إن تسوية ملخص المعلومات المالية للشركة الزميلة اعلاه مع القيمة الدفترية في بيان المركز المالي المجمع مبينة أدناه:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
45%	45%	حصة ملكية المجموعة
2,279,847	796,926	صافي أصول الشركة الزميلة (د.ك)
1,025,931	358,617	حصة المجموعة من صافي الأصول (د.ك)
317,439	317,439	الشهرة المتضمنة
1,343,370	676,056	القيمة الدفترية (د.ك)

قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في نتائج هذه الشركة الزميلة باستخدام حسابات الإدارة كما في 31 ديسمبر 2017.

3.13 فيما يلي مجموع المعلومات الخاصة بالشركات الزميلة غير الهامة بصورة فردية بناء على البيانات المالية غير المدققة كما في 31 ديسمبر 2016 و 31 ديسمبر 2017.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
(187,278)	(236,618)	حصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر
2,702	-	حصة المجموعة في إيرادات شاملة أخرى
(184,576)	(236,618)	حصة المجموعة من إجمالي الخسائر الشاملة
134,145	70,814	مجموع القيمة الدفترية لحصة المجموعة في هذه الشركات الزميلة

14. استثمارات متاحة للبيع

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
3,698,440	3,817,796	أسهم محلية مدرجة
12,185,982	11,782,249	أسهم محلية غير مدرجة
1,656,190	1,926,844	أسهم أجنبية مدرجة
13,879,688	13,023,318	أسهم أجنبية غير مدرجة
4,985,295	4,973,531	استثمارات مرابحة
<u>36,405,595</u>	<u>35,523,738</u>	

خلال السنة السابقة، اعترفت المجموعة بخسائر هبوط قيمة بمبلغ 1,530,259 د.ك مقابل استثمارات معينة. قامت الإدارة بإجراء تحليل للاستثمارات المعنية في السنة الحالية والذي يشير إلى عدم وجود هبوط آخر في القيمة.

تتضمن الاستثمارات المتاحة للبيع استثمارات بقيمة 630,339 د.ك (630,339 في 2016) مسجلة بالتكلفة لعدم توفر أسعار سوقية معلنة أو قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق منه. قامت إدارة المجموعة بإجراء تحليل لتلك الاستثمارات والذي يشير لعدم وجود انخفاض في قيمتها.

ان استثمار المرابحة هو استثمار لدى مؤسسة مالية اسلامية محلية ويحمل معدل ربح فعلي بنسبة 2% (2 : 2016%) فوق سعر خصم البنك الكويتي المركزي ويُدْرَج بالتكلفة، حيث أن هذا الاستثمار يتمثل في مشاركة الشركة الأم في ترتيب مشترك لتسهيلات المرابحة المقدمة للشركة الأم الرئيسية من قبل مؤسسة مالية اسلامية محلية.

15. بضاعة وقطع غيار

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
8,770,828	9,258,418	مواد أولية
6,975,608	6,859,579	بضاعة جاهزة وأعمال قيد التنفيذ
3,601,338	3,652,835	قطع غيار
1,134,012	1,834,875	بضاعة بالطريق
20,481,786	21,605,707	
(870,394)	(823,926)	مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة (15.1)
<u>19,611,392</u>	<u>20,781,781</u>	

فيما يلي بيان بحركة مخصص البضاعة المتقادمة وبطيئة الحركة خلال السنة:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
(767,871)	(870,394)	الرصيد الإفتتاحي
(127,605)	-	المحمل خلال السنة
25,082	46,468	رد مخصص انتفت الحاجة إليه خلال السنة
<u>(870,394)</u>	<u>(823,926)</u>	الرصيد الختامي

16. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
		محددة عند التحقق المبدئي :
1,534,397	1,734,589	صناديق ومحافظ مدارة
351,570	432,259	أوراق ملكية مالية مدرجة
1,885,967	2,166,848	

17. ذمم مدينة وأصول أخرى

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
12,707,472	10,915,257	ذمم تجارية
(1,449,423)	(983,404)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (17.3)
11,258,049	9,931,853	
1,508,179	546,322	مستحق من الشركة الأم الرئيسية
574,403	446,384	مستحق من شركات زميلة
9,023	9,023	مستحق من شركات أخرى ذات صلة
229,361	237,368	ذمم موظفين
430,751	634,528	مدفوعات مقدما
98,668	99,070	دفعات مقدمة إلى المقاولين
754,760	783,153	محجوزات ضمان
862,641	292,548	إيرادات مستحقة وأصول أخرى
15,725,835	12,980,249	

1.17 إن القيم المدرجة للأصول المالية أعلاه تقارب قيمها العادلة وتستحق جميعها خلال سنة.

2.17 الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 - 90 يوما.

ان التحليل للتقدم الزمني للذمم التجارية المدينة كما في 31 ديسمبر كما يلي :

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
7,572,883	6,680,799	لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها
		فات موعد استحقاقها ولكن لا يوجد هبوط في قيمتها :
3,685,166	3,251,054	- 3 إلى 6 اشهر
		يوجد هبوط في قيمتها
1,449,423	983,404	- أكثر من ستة اشهر
12,707,472	10,915,257	مجموع الذمم التجارية المدينة

إن الذمم التجارية المدينة التي فات موعد استحقاقها لمدة تقل عن ثلاثة اشهر لا يعتبر هناك هبوط في قيمتها. كما في 31 ديسمبر 2017، يوجد ذمم تجارية بمبلغ 3,251,054 د.ك (3,685,166 : 2016 د.ك) والتي فات موعد استحقاقها ولكن دون وجود هبوط في قيمتها تتعلق بعدد من العملاء المستقلين الذين ليس لديهم تاريخ بالتخلف في الدفع.

17. ذمم مدينة وأصول أخرى (تتمة)

3.17 فيما يلي بيان بحركة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها خلال السنة :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
(1,022,923)	(1,449,423)	الرصيد الإفتتاحي
(426,500)	-	المحمل خلال السنة
-	466,019	رد مخصص انتفت الحاجة إليه خلال السنة
(1,449,423)	(983,404)	الرصيد الختامي

18. ودائع ثابتة

تحمل الودائع الثابتة متوسط معدل فائدة يتراوح بين 1.6% إلى 1.9% (1.6 : 2016% إلى 1.9%) سنويا وتستحق خلال سنة من تاريخ المركز المالي المجموع.

19. رأس المال وعلاوة الاصدار

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
		أسهم بقيمة 0.100 د.ك للسهم الواحد
35,320,187	36,020,187	- المصروح به
34,924,657	35,021,251	- مصدرة ومدفوعه بالكامل نقدا

أصدرت الشركة الأم خلال السنة 965,944 سهما (1,311,114: 2016 سهما) بموجب خطة مدفوعات بالأسهم للموظفين (إيضاح 27) بسعر يتراوح بين 0.200 د.ك إلى 0.335 د.ك للسهم. تم تحويل المبلغ الفائض عن القيمة الاسمية المستحقة والبالغة 0.100 د.ك للسهم إلى حساب علاوة إصدار أسهم.

20. أسهم خزينة

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
284,930	1,221,598	عدد الأسهم
%0.08	%0.349	نسبة الأسهم المصدرة
57,110	249,009	تكلفة أسهم الخزينة (د.ك)
59,835	238,212	القيمة السوقية (د.ك)

ان احتياطات الشركة الأم المعادلة لتكلفة أسهم الخزينة تم تصنيفها على انها غير قابلة للتوزيع.

21. إحتياطي إجباري واختياري

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الاساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الإحتياطي الإجباري. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي عندما يعادل رصيد الإحتياطي الإجباري 50% من رأس المال المدفوع. ان التوزيع من الإحتياطي الإجباري محدد بالمبلغ المطلوب لتأمين توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحفوظ بها بتأمين هذا الحد.

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم يتم تحويل ما لا يزيد عن 10% من ربح السنه الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الإحتياطي الإختياري. لا يوجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري.

22. بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع د.ك	إحتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	إحتياطي القيمة العادلة د.ك	
9,488,772	258,191	9,230,581	الرصيد في 1 يناير 2017
(88,192)	(88,192)	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية
(5,743)	(5,743)	-	حصة من خسائر شاملة أخرى لشركات زميلة استثمارات متاحة للبيع :
(367,323)	-	(367,323)	صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
478,509	-	478,509	المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من البيع
17,251	(93,935)	111,186	مجموع الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
9,506,023	164,256	9,341,767	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
المجموع د.ك	إحتياطي تحويل عملة أجنبية د.ك	إحتياطي القيمة العادلة د.ك	
8,077,222	174,954	7,902,268	الرصيد في 1 يناير 2016
80,766	80,766	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية
14,837	2,471	12,366	حصة من إيرادات شاملة أخرى لشركات زميلة استثمارات متاحة للبيع :
(150,649)	-	(150,649)	صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
1,530,259	-	1,530,259	المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من هبوط القيمة
(63,663)	-	(63,663)	المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع من البيع
1,411,550	83,237	1,328,313	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
9,488,772	258,191	9,230,581	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

23. مخصص مصاريف ردم الحضر

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
741,570	767,015	الرصيد الافتتاحي
25,445	48,985	المحمل خلال السنة
-	(416,000)	رد مخصص انتفت الحاجة اليه
767,015	400,000	الرصيد الختامي

24. دائنو مرابحة

تتمثل المرابحة الدائنة في تسهيلات تم الحصول عليها من مؤسسات مالية محلية وكانت تحمل متوسط ربح فعلي بنسبة 4.00% (4.00: 2016%) سنويا، تم خلال السنة تسديد كامل أرصدة المرابحة القائمة والمستحقة على المجموعة.

25. ذمم دائنة وخصوم أخرى

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
9,301,721	9,431,295	ذمم تجارية دائنة
446,994	441,061	مستحق إلى شركات أخرى ذات صلة (حصص غير مسيطرة)
-	397,469	مستحق إلى شركة زميلة
150,492	131,852	ذمم موظفين
890,961	908,048	مخصص اجازات الموظفين
1,425,410	1,837,905	مصاريف مستحقة
460,855	244,992	المستحق إلى عملاء عن عقود مقاولات
3,109,873	3,941,089	خصوم أخرى
15,786,306	17,333,711	

26. قطاعات التشغيل

إن عرض القطاعات الرئيسي للمجموعة يتم على أساس النشاط.

تزاول المجموعة قطاعين من الأنشطة، مواد البناء وخدمات العقود والاستثمارات. إن التحليل القطاعي هو كما يلي :

المجموع		الاستثمارات		مواد البناء وخدمات العقود		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
41,867,229	45,959,209	869,709	817,353	40,997,520	45,141,856	إيراد القطاع
348,667	(805,417)	348,667	(805,417)	-	-	حصة في نتائج شركات زميله
163,053	182,023	163,053	182,023	-	-	ربح ناتج عن استحواد على أسهم إضافية في شركة زميلة
42,378,949	45,335,815					
637,687	3,239,975	(148,830)	193,959	786,517	3,046,016	نتائج القطاع
(58,809)	(268,660)					مصاريف غير موزعة
578,878	2,971,315					ربح السنة حسب بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
3,661,524	3,129,444	-	-	3,661,524	3,129,444	استهلاك
(1,530,259)	-	(1,530,259)	-	-	-	هبوط في قيمة استثمارات متاحة للبيع
112,912,802	113,738,560	51,651,226	44,123,308	61,261,576	69,615,252	مجموع الأصول

27. توزيعات أرباح مقترحة والجمعية العمومية للمساهمين

خضوعاً للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية للمساهمين، اقترح مجلس إدارة الشركة الأم توزيع أرباح نقدية بنسبة 8% من رأس المال المدفوع أي ما يعادل 8 فلس للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، وذلك للمساهمين المسجلين بتاريخ الجمعية العمومية.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المنعقدة في 21 مايو 2017 البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 كما اعتمدت توزيع أرباح بواقع 10 فلس (20: 2015 فلس) للسهم الواحد بمبلغ 3.499.212 د.ك (6,970,189: 2015 د.ك) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

بالإضافة إلى ذلك، اعتمدت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين مكافأة أعضاء مجلس الإدارة البالغة 150.000 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 والتي تم تسجيلها ضمن المصاريف في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع للسنة الحالية.

وافقت الجمعية العمومية السنوية على زيادة رأسمال الشركة الأم المصرح به بعدد 7,000,000 سهم من خلال برنامج مكافأة الموظفين. يستمر هذا البرنامج لمدة خمس سنوات تبدأ في 2017 سيتم بموجبه منح عدد 7,000,000 سهم كحد أعلى للمشاركين طوال تلك المدة. سيتم منح الخيارات في إطار البرنامج إذا تم استيفاء بعض الشروط، كما هو محدد في البرنامج. في 30 يوليو 2017 تم توثيق التعديلات التي تعكس الزيادة في رأس المال في السجل التجاري الكويتي.

28. دفعات على شكل أسهم

بموجب خطة كبار الموظفين التنفيذيين، يتم منح خيارات من أسهم الشركة الأم إلى كبار موظفين تنفيذيين معينين في الشركة الأم.

هذا البرنامج جزء من حزمة مكافآت الإدارة العليا للمجموعة. يستمر البرنامج لمدة خمس سنوات والتي بموجبها سيتم منح كحد أقصى 7,000,000 سهم للمشاركين خلال تلك الفترة. كما أن خيارات إطار البرنامج، سيتم استحقاقها إذا تم استيفاء شروط معينة، على النحو المحدد في البرنامج. وهو يستند على أداء المشاركين بالبرنامج واستحقاق الخيارات في نهاية كل سنة مالية بناء على صيغة معدة مسبقاً. يجب على المشاركين أن يكونوا موظفين في نهاية كل من السنوات الخمس لفترة الاستحقاق. عند الاستحقاق، فإن كل خيار يسمح لحامله الحصول على سهم واحد من دون تكلفه.

ان المصروف المسجل لخدمات الموظفين بموجب خطة كبار الموظفين التنفيذيين بلغ 271,035 د.ك (185,418 : 2016 د.ك) خلال السنة. كما أن القيمة الدفترية للإلتزام المتعلق بالخطة كما في 31 ديسمبر 2017 بلغ 179,490 د.ك (142,183 : 2016 د.ك) ظهر ضمن احتياطي أسهم منحة للموظفين في حقوق الملكية.

يوضح الجدول التالي العدد والمتوسط المرجح لأسعار الممارسة (WAEP) والحركة على خيار الأسهم خلال السنة:

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		
WAEP	خيارات الأسهم	WAEP	خيارات الأسهم	
د.ك	عدد	د.ك	عدد	
0.238	1,508,186	0.230	1,210,186	الرصيد الافتتاحي
0.230	1,013,114	0.218	1,091,969	ممنوحة خلال السنة
0.224	(1,311,114)	0.226	(965,944)	ممارسة خلال السنة
0.230	1,210,186	0.224	1,336,211	قائمة كما في 31 ديسمبر
0.234	755,578	0.218	823,522	ممارسة كما في 31 ديسمبر

29. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات يملكون فيها حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير ملموس أو سيطرة مشتركة عليها. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي بيان لاهم الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات الصلة :

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
		مبالغ مدرجة في بيان المركز المالي المجموع
1,508,179	546,322	مستحق من الشركة الأم الرئيسية (إيضاح 17)
574,403	446,384	مستحق من شركات زميلة (إيضاح 17)
9,023	9,023	مستحق من شركات أخرى ذات صلة (إيضاح 17)
-	397,469	مستحق إلى شركة زميلة (إيضاح 25)
446,994	441,061	مستحق إلى شركات أخرى ذات صلة (حصص غير مسيطرة) (إيضاح 25)
4,985,295	4,973,531	استثمارات مرايحة
		معاملات مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
5,952	4,453	إيرادات فوائد
		مكافآت موظفي الإدارة العليا الشركة الأم
-	280,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
243,904	233,094	منافع قصيرة الاجل
53,081	31,434	مكافآت نهاية الخدمه
185,418	271,035	تكلفة المدفوعات بالأسهم
482,403	815,563	
		السنة المنتهية في
		السنة المنتهية في
		31 ديسمبر 2017
		31 ديسمبر 2016

30. الإرتباطات والالتزامات الطارئة

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
2,454,159	6,391,258	خطابات ضمان مصدرة
200,000	200,000	خطابات ضمان من الشركة الأم الرئيسية
2,654,159	6,591,258	

3.1. أهداف وسياسات إدارة المخاطر

يعتبر الاعتراف بـ وإدارة المخاطر من العناصر الجوهرية لإستراتيجية إدارة المخاطر للمجموعة. إن مجلس إدارة الشركة الأم في النهاية هو الجهة المسؤولة عن إدارة المخاطر المصاحبة لنشاطات المجموعة، وقد أسس إطار عمل للجنة الإدارة، وسياسات وضوابط لتحديد وتقييم ومراقبة وإدارة المخاطر.

تهدف سياسات وإجراءات المخاطر للمجموعة إلى حماية قيم الأصول والدخل بشكل يحمي مصالح المساهمين والممولين الخارجيين ويزيد العائد للمساهمين للحد الأقصى.

1.31 مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملة الأجنبية

ان المجموعة عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من المعاملات بالعملة الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدولار الأمريكي والجنيه الاسترليني و عملات بلاد شرق أوسطية. تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية.

للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية.

وبشكل عام، تتطلب الإجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية إجراءات تحوط لتلك المعاملات. قد يتم الدخول في عقود التبادل الأجل للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

تتعرض المجموعة لصافي مخاطر العملات الأجنبية التالية والتي تم تحويلها إلى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
13,299,015	11,953,047	دولار أمريكي
973,063	1,438,194	درهم اماراتي
238,472	252,109	دينار اردني
6,363,342	6,357,214	ريال سعودي
1,766,170	1,911,254	دينار بحريني
2,487,367	1,633,153	ريال عماني
595,832	548,940	جنيه إسترليني

تم تقدير نسبة الحساسية بمعدل 5% (5 : 2016%) بافتراض الزيادة أو النقص المحتملة والمعقولة في أسعار الصرف بالنسبة للأصول والخصوم المالية. وفي حالة ما إذا ارتفع / انخفض سعر صرف الدينار الكويتي وبافتراض نسبة الحساسية المذكورة اعلاه، يكون تأثير ذلك على ربح السنة وحقوق الملكية للسنة كما يلي :

حقوق الملكية		ربح السنة		
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
±659,631	±565,929	±31,986	±31,723	دولار أمريكي
±299,573	±894,517	±280,450	±310,562	عملات أخرى

تتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنه يمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية. لم يكن هنالك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

1.31 مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة بخصوص ودائع ثابتة واستثمار مرابحة ودائني المرابحة.

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على أرباح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة، تتراوح بين +100 نقطة أساسية (1%) و -100 نقطة أساسية (1%) (2016): تتراوح بين +100 نقطة أساسية (1%) و -100 نقطة أساسية (1%) وبأثر رجعي من بداية السنة. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ كل بيان مركز مالي مجمع. كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة. لم يكن هنالك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		
+1%	-1%	+1%	-1%	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
(59,573)	59,573	(71,648)	71,648	ربح السنة

(ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لمساهمات الملكية، خاصة المتعلقة باستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الاستثمارات في مساهمات الملكية كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو استثمارات متاحة للبيع.

ولإدارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لمساهمات الملكية في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الاستثمارية.

وتتم عملية التنوع تلك، بناء على حدود موضوعة من قبل المجموعة.

حساسية مخاطر التقلبات السعرية لمساهمات الملكية حددت بناء على الفرضيات التالية:

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		
5%	10%	5%	10%	
				السوق الكويتي
				أسواق دولية أخرى

إن تحليل الحساسية أدناه قد تم تحديده بناء على مدى التعرض للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية بتاريخ البيانات المالية. إن التحليل يعكس أثر التغيرات الإيجابية للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية بناء على افتراضات الحساسية للمخاطر السعرية لمساهمات الملكية المذكورة أعلاه. لم يكن هنالك أي تغيير خلال السنة في الطرق والافتراضات المستخدمة في إعداد تحليل الحساسية.

حقوق الملكية		ربح السنة		
2016	2017	2016	2017	
د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	
-	-	94,298	108,342	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
350,541	383,574	-	-	استثمارات متاحة للبيع
350,541	383,574	94,298	108,342	المجموع

31. أهداف وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

2.31 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسبباً بذلك خسارة الطرف الآخر. إن سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق أو أعمال محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة. كما يتم الحصول على ضمانات حيثما كان ذلك مناسباً.

إن مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي المجموع والملخصة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
7,253,634	4,026,354	ارصدة لدى البنوك
2,191,309	1,502,500	ودائع ثابتة
12,980,249	15,725,835	ذمم مدينه وأصول أخرى (إيضاح 17)
4,973,532	4,985,295	استثمارات مرابحة
30,550,206	31,420,300	استثمارات متاحة للبيع
2,166,848	1,885,967	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
60,115,778	59,546,251	

إن ارصدة البنوك والوديعة الثابتة واستثمار مرابحة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة عالية. كما أن الذمم المدينة والأصول الأخرى ليست مستحقة ولا يوجد هبوط في قيمتها.

بلغت نسبة أكبر عميل 9% (15 : 2016%) من إجمالي الذمم التجارية المدينة.

3.31 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت إدارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وإدارة أصولها أخذاً بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم.

فترات الاستحقاق للإلتزامات المالية للمجموعة مستندة إلى التدفقات النقدية غير المخصومة كالتالي :

المجموع د.ك	ما يزيد عن سنة د.ك	3 إلى 12 شهر د.ك	1 إلى 3 أشهر د.ك	خلال شهر واحد د.ك	
17,333,711	-	8,990,471	4,828,740	3,514,500	كما في 31 ديسمبر 2017
17,333,711	-	8,990,471	4,828,740	3,514,500	ذمم دائنة وخصوم أخرى
					كما في 31 ديسمبر 2016
530,450	-	231,737	298,713	-	دائنو مرابحة
15,786,306	-	8,188,218	4,397,674	3,200,414	ذمم دائنة وخصوم أخرى
16,316,756	-	8,419,955	4,696,387	3,200,414	

إن التدفقات النقدية غير المخصومة للخصوم المالية لا تختلف جوهرياً عن تلك التدفقات المعروضة أعلاه.

32. قياس القيمة العادلة

1.32 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل إلتزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

ان الأصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجمع يتم تصنيفها إلى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول وخصوم مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للأصول والخصوم سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار).
- مستوى 3 : تقلبات التقييم المتضمنة في معطيات الأصول والخصوم المالية التي لا تستند إلى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

2.32 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع يمكن أن تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2017 د.ك	31 ديسمبر 2016 د.ك	
أصول مالية		
قروض ومدىون بالتكلفة المطفأة:		
7,357,724	4,117,983	نقد وأرصدة لدى البنوك
2,191,309	1,502,500	ودائع ثابتة
12,980,249	15,725,835	ذمم مدينة وأصول أخرى (إيضاح 17) <i>استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</i>
2,166,848	1,885,967	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر <i>استثمارات متاحة للبيع</i>
29,919,868	30,789,961	استثمارات متاحة للبيع - بالقيمة العادلة
630,339	630,339	استثمارات متاحة للبيع - بالتكلفة
4,973,531	4,985,295	استثمارات مربحة
60,219,868	59,637,880	
خصوم مالية :		
خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:		
17,333,711	15,786,306	ذمم دائنة وخصوم أخرى
-	530,450	دائنو مربحة
17,333,711	16,316,756	

تعتبر الإدارة المبالغ المدرجة للقروض والمدىون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة.

يتم تحديد المستوى الذي يتم فيه تصنيف الأصول أو الخصوم المالية بناء على أدنى مستوى من مدخلات مهمة لقياس القيمة العادلة.

3.2. قياس القيمة العادلة (تتمة)

2.3.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

إن الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2017	إيضاح	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة					
من خلال الأرباح أو الخسائر:					
أصول مالية بالقيمة العادلة					
من خلال الأرباح أو الخسائر					
	أ	432,259	-	-	432,259
	ب	-	1,734,589	-	1,734,589
استثمارات متاحة للبيع:					
	أ	3,817,796	-	-	3,817,796
	ج	-	-	11,782,249	11,782,249
	أ	1,926,844	-	-	1,926,844
	ج	-	8,797,672	3,595,307	12,392,979
		<u>6,176,899</u>	<u>10,532,261</u>	<u>15,377,556</u>	<u>32,086,716</u>
31 ديسمبر 2016					
استثمارات بالقيمة العادلة					
من خلال الأرباح أو الخسائر:					
أصول مالية بالقيمة العادلة					
من خلال الأرباح أو الخسائر					
	أ	351,570	-	-	351,570
	ب	-	1,534,397	-	1,534,397
استثمارات متاحة للبيع:					
	ب	3,698,440	-	-	3,698,440
	ج	-	-	12,185,982	12,185,982
	ب	1,656,190	-	-	1,656,190
	ج	-	9,096,880	4,152,469	13,249,349
		<u>5,706,200</u>	<u>10,631,277</u>	<u>16,338,451</u>	<u>32,675,928</u>

لم تكن هناك أي عمليات تحويل هامة بين مستويات 1 و 2 خلال فترة التقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة (تتمة)

32. قياس القيمة العادلة (تتمة)

2.32 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القياس بالقيمة العادلة

الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة.

أ) أوراق مالية مدرجة

جميع الأسهم العادية المدرجة يتم تداولها عموماً في أسواق الأوراق المالية. كما تم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية.

ب) صناديق ومحافظ مدارة

استثمارات الصناديق والمحافظ المدارة تتكون أساساً من أوراق مالية محلية مسعرة تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع إلى آخر عروض أسعار بتاريخ التقارير المالية.

ج) أوراق مالية غير مدرجة

تتضمن البيانات المالية المجمعة ملكيات في أوراق مالية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل أسعار أو معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

د) خصوم مالية

ليس لدى المجموعة أية خصوم مالية بالقيمة العادلة.

مستوى 3 : قياسات القيمة العادلة

إن أصول المجموعة المالية المصنفة ضمن المستوى 3 تستخدم تقنيات تقييم تستند إلى مدخلات هامة لا تعتمد على بيانات سوقية قابلة للمراقبة. كما أن الأدوات المالية ضمن هذا المستوى يمكن تسويتها من بداية السنة المالية إلى نهايتها كما يلي:

استثمارات متاحة للبيع		
اوراق مالية غير مسعرة	اوراق مالية غير مسعرة	
31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
20,902,404	16,338,451	الرصيد الافتتاحي
6,113,158	-	محول من المستوى 1
(10,463,893)	-	محول إلى المستوى 2
(9,913)	-	أرباح أو خسائر مسجلة في:
82,945	(458,125)	- بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
(286,250)	(502,770)	- إيرادات شاملة أخرى
16,338,451	15,377,556	مبيعات
		الرصيد النهائي

يقوم الفريق المالي للمجموعة بإجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3 وذلك بالتشاور مع اخصائيي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

32. قياس القيمة العادلة (تتمة)

2.32 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

إن تقنيات التقييم المستخدمة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 2 و 3 مبينة أدناه:

استثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- إن القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الأوراق المالية غير المدرجة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما أن القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية غير المدرجة هي تقريبا إجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.
- عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات كتحويل التدفق النقدي المخصوم وأسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.
- الأرباح أو الخسائر المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لسنة مدرجة ضمن إيرادات الاستثمارات.
- إن تغيير المدخلات لتقييمات المستوى 3 إلى افتراضات بديلة محتملة ومعقولة لن يغير بشكل كبير المبالغ المسجلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو إجمالي الأصول أو إجمالي الخصوم أو إجمالي حقوق الملكية.
- إن التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمع سيكون غير هام إذا كان التغيير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

33. اهداف إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة الخاصة بإدارة مخاطر رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين، وذلك من خلال استغلال أفضل لهيكل رأس المال.

يتكون رأس المال من إجمالي حقوق الملكية. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية وخصائص المخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين وعوائد رأس المال على المساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس العائد على حقوق الملكية وتم احتسابه عن طريق قسمة ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم وهي كما يلي:

31 ديسمبر 2017	31 ديسمبر 2016	
د.ك	د.ك	
3,223,553	773,927	ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم
84,996,627	85,191,489	إجمالي حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
3.79%	0.91%	معدل العائد على حقوق الملكية