



شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية  
PETROCHEMICAL INDUSTRIES COMPANY

شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع.  
وشركتها التابعة  
البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقل إلى  
المساهمين  
31 مارس 2018

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع.

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

لقد دفنا البيانات المالية المجمعة لشركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ"المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجمع كما في 31 مارس 2018 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة لسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

#### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في تقريرنا في قسم "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة". ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لميثاق المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إيداع رأي التدقيق.

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية، في حكمنا المهني، هي تلك الأمور التي كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة لسنة الحالية. وتم عرض هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية المجمعة ككل وإيداع رأينا دون إيداع رأي منفصل حول هذه الأمور. فيما يلي تفاصيل أمور التدقيق الرئيسية التي قمنا بتحديدها وكيفية معالجتنا لكل أمر من هذه الأمور في إطار تدقيقنا له.

لقد قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا المبينة في تقريرنا في قسم مسؤوليات مراقب عن تدقيق البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبالتالي، تتضمن أعمال التدقيق التي قمنا بها تنفيذ الإجراءات المحددة بما يتوافق مع تقييمنا لمخاطر الأخطاء المالية في البيانات المالية المجمعة. إن نتائج إجراءات أعمال التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لمعالجة الأمور الواردة أدناه، تطرح أساساً يمكننا من إيداع رأي التدقيق حول البيانات المالية المجمعة.

#### تقييم وانخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تتألف الموجودات المالية المتاحة للبيع من الاستثمارات في الأسهم المسورة وغير المسورة. إن الموجودات المالية المتاحة للبيع التي لا يتوافر لها سعر معلن في سوق نشط والتي لا يمكن قياس قيمتها العائلة بصورة موثوقة منها يتم قياسها وفقاً لتكلفة ناقص انخفاض القيمة.

إن تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع يستند إلى أحكام شخصية ويترافق الاعتماد على هذه الطريقة بالنسبة للأدوات المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة حيث يتم تقييمها باستخدام مدخلات بخلاف بيانات السوق الملحوظة وفقاً للمفهوم عنه في قسم السياسات المحاسبية ل بالإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة الفرين لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

**أمور التدقيق الرئيسية (تمة)**

تقييم وانخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع (تمة)

يتم تقييم الاستثمارات في الأسهم غير المسورة المدرجة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. يتطلب التقييم من الادارة وضع بعض الافتراضات حول مدخلات النماذج بما في ذلك تدبر التدفقات النقدية والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال، ومعدل النمو النهائي ومعدل الخصم.

تحدد المجموعة مدى الحاجة إلى خفض قيمة الموجودات المالية الفردية في حالة وجود انخفاض جوهري أو متواصل في القيمة. قد تتضمن مؤشرات انخفاض القيمة دليل على أن الشركة المستثمر فيها تتعرض لصعوبات مالية جوهريه أو تدهور التدفقات النقدية والتغيرات العكسية في الأعمال والعوامل الاقتصادية المحبطه. أخذًا في الاعتبار الأحكام الشخصية المتعلقة بتنقييم الأدوات المصنفة ضمن المستوى 3 من الجدول الهرمي للقيمة العادلة لتقدير الانخفاض الجوهري أو المتواصل فقد قمنا بتحديد هذا الامر من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها - على سبيل المثال وليس الحصر- الاستعانة بخبراء التقييم لدينا لمساعدتنا في تقييم معقولية المنهجية وتقييم كفاءة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتقدير الموجودات المالية المتاحة للبيع بما في ذلك مقارنة نماذج التقييم المستخدمة في السنة الحالية مع تلك المستخدمة في السنوات السابقة. كما قمنا بتقييم ملائمة المدخلات الرئيسية المستخدمة في التقييم مثل توقعات التدفقات النقدية ومعدلات النمو طويل الأجل المستخدمة لاستقراء هذه التدفقات النقدية ومعدل الخصم ومقارنتها بالبيانات الخارجية المتاحة.

فضلاً عن ذلك، فقد قمنا بمراجعة تقييم المجموعة بشأن وجود دليل موضوعي على انخفاض قيمة موجودات مالية مفردة مقابل الأحكام المتخذة من قبل الادارة وما إذا كانت قيمة أي استثمار قد تعرضت لأنخفاض جوهري في القيمة أو انخفاض لفترة طويلة.

إضافة إلى ذلك، فقد قمنا بتقييم كفاية افصاحات القيمة العادلة في الإيضاح 24 حول البيانات المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. (تمة)

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

#### أمور التدقيق الرئيسية (تمة)

تحقق وقياس الإيرادات من قطاع الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من قطاع الخدمات عندما تنتقل المخاطر والمزايا الجوهرية للمنتجات الأساسية إلى العميل، أو عندما يتم تقديم الخدمات. يتم قياس الإيرادات الناشئة من العمليات الفردية بناءً على شروط التعاقد والاتفاقات الرئيسية المتقد عليها مع العملاء فيما يتعلق بخدمات حقول النفط والخدمات غير النفطية. نتيجة لطبيعة هذه العمليات متعددة العناصر والتي تتضمن توريد بضاعة ذات طبيعة خاصة وت تقديم خدمات تتضمن توفير العمالة ورسوم استخدام المعدات، فتوجد مخاطر جوهرية لإمكانية وقوع أخطاء في تسجيل وقياس الإيرادات من قطاع الخدمات. وبناءً عليه، فقد قمنا بتحديد تحقق وقياس الإيرادات من قطاع الخدمات من أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها - على سبيل المثال وليس الحصر - تقييم مدى سلامة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل المجموعة لتحقق الإيرادات، ومدى الالتزام بهذه السياسات. فضلاً عن ذلك، فقد قمنا باختبار تفاصيل العملية من خلال مطابقة الإيرادات المسجلة من قطاع الخدمات مع شروط العقود ذات الصلة، والعقود الرئيسية، كما تم مراجعة دفاتر تسليم البضاعة وت تقديم الخدمات بما في ذلك فحص توقيت تسجيل الإيرادات من خلال الإجراءات الاقفال. كما قمنا بمراجعة تحليلية جوهرية تتضمن مقارنة تفصيلية للإيرادات ومجمل هامش الربح مقابل السنة السابقة والميزانيات وتحليل تفاصيل المنتجات.

تم عرض الأفصاحات المتعلقة بسياسة تحقق الإيرادات في الإيضاح 3، وتفاصيل الإيرادات من قطاع الخدمات في الإيضاح 22 حول البيانات المالية المجمعة.

#### معلومات أخرى مدرجة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018

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

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

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

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

**مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحكومة عن البيانات المالية المجمعة**

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

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

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

**مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة**

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

كم جزء من التدقيق وفقاً للمعايير التدقيق الدولية، اتفقنا أحكاماً مهنية وحافظنا على الحيطة المهنية خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقييم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ مادي ناتج عن الغش تفوق مخاطر عدم اكتشاف ذلك الناتج عن الخطأ، حيث إن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق لوضع إجراءات التدقيق الملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية أدوات الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ب.ع. (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية المجمعة (تمة)

- التوصل إلى مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستثمارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي يمكن أن يثير شكًّا جوهرياً حول قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية. وفي حالة التوصل إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نأخذ بعين الاعتبار، في تقرير مراقب الحسابات، الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية المجمعة أو تعديل رأينا في حالة عدم ملائمة الإفصاحات. تستند نتائج تدقيقنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقيف المجموعة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية.

- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها بما في ذلك الإفصاحات وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة تعبّر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة وتحمّل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في أدوات الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

نزوّد أيضًا المسؤولين عن الحكومة ببيان يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يختص بالاستقلالية، ونبلغهم أيضًا بكلّة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها من المحتمل أن تؤثّر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك مناسباً.

ومن خلال الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحكومة بها، نحدد تلك الأمور التي تشكّل الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية، ولذلك تعتبر هي أمور التدقيق الرئيسية. إننا ننصح عن هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو، في أحوال نادرة جداً، عندما نتوصل إلى أن أمراً ما يجب عدم الإفصاح عنه في تقريرنا لأنّه من المتوقع بشكل معقول أن النتائج العكسية المترتبة على هذا الإفصاح تتجاوز المكافأة العامة له.

تقرير مراقب الحسابات المستقل  
إلى حضرات السادة المساهمين  
شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ب.ع. (تنمية)

**تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى**

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



---

بدر عادل العبد الجادر  
سجل مراقب الحسابات رقم 207 فئة 1  
إرنست ويتون  
العيان والعصيمي وشركاه

3 مايو 2018  
الكويت

(مـاد ادراـجها)

* 2017 دينـار كـويـتي	2018 دينـار كـويـتي	إيـضـاحـات
61,790,106	<b>83,075,651</b>	5
31,997,465	<b>33,372,761</b>	6
29,411,889	<b>31,973,335</b>	7
2,396,954	<b>2,209,657</b>	
<b>125,596,414</b>	<b>150,631,404</b>	

المـوـجـودـات  
موـجـودـاتـ مـتـداـولـهـ  
أـرـصـدـهـ لـدىـ الـبـنـوكـ وـنـقـدـ  
مـدـيـنـوـنـ تـجـارـيـوـنـ وـذـمـمـ مـديـنـهـ أـخـرىـ  
مـخـزـونـ مـوـجـودـاتـ مـالـيـةـ مـدـرـجـهـ بـالـقـيـمـهـ الـعـادـلـهـ مـنـ خـلـالـ الـاـربـاحـ اوـ الـخـسـائـرـ

1,250,000	<b>1,250,000</b>	19
198,817,002	<b>209,855,940</b>	8
85,819,737	<b>90,078,460</b>	9
128,740,720	<b>127,983,641</b>	10
79,538,111	<b>91,869,100</b>	11
<b>494,165,570</b>	<b>521,037,141</b>	
<b>619,761,984</b>	<b>671,668,545</b>	

موـجـودـاتـ غـيرـ مـتـداـولـهـ  
مسـتـحـقـ منـ طـرـفـ ذـيـ عـلـاقـهـ  
موـجـودـاتـ مـالـيـةـ مـتـاحـهـ لـلـبيـعـ  
استـثـمـارـ فـيـ شـرـكـاتـ زـمـيلـهـ وـشـرـكـةـ مـحـاـصـهـ  
شـهـرـهـ وـموـجـودـاتـ غـيرـ مـلـمـوسـهـ  
مـمـتـلـكـاتـ وـمـنـشـاتـ وـمـعـدـاتـ

39,413,418	<b>47,166,045</b>	12
22,820,500	<b>10,915,622</b>	13
<b>62,233,918</b>	<b>58,081,667</b>	

مـطـلـوبـاتـ غـيرـ مـتـداـولـهـ  
مـكافـأـةـ نـهـاـيـهـ الـخـدـمـهـ لـلـمـوـظـفـينـ  
قـروـضـ

11,659,748	<b>12,080,767</b>	13
53,779,603	<b>67,664,544</b>	
<b>65,439,351</b>	<b>79,745,311</b>	
<b>127,673,269</b>	<b>137,826,978</b>	

مـطـلـوبـاتـ غـيرـ مـتـداـولـهـ  
مـكافـأـةـ نـهـاـيـهـ الـخـدـمـهـ لـلـمـوـظـفـينـ  
قـروـضـ

109,919,258	<b>109,919,258</b>	14
22,604,499	<b>26,243,257</b>	14
22,482,797	<b>26,121,555</b>	14
(11,496,800)	<b>(12,657,395)</b>	14
86,813	<b>92,701</b>	
283,822	<b>283,822</b>	
105,948,839	<b>117,596,928</b>	
9,820,822	<b>7,557,389</b>	
95,210,844	<b>111,669,457</b>	

حقـوقـ الـمـلـكـيهـ الـخـاصـهـ بـمـسـاهـمـيـ الشـرـكـهـ الـامـ

354,860,894	<b>386,826,972</b>	15
137,227,821	<b>147,014,595</b>	
<b>492,088,715</b>	<b>533,841,567</b>	
<b>619,761,984</b>	<b>671,668,545</b>	

إجمـالـيـ حـقـوقـ الـمـلـكـيهـ

مـجمـوعـ المـطـلـوبـاتـ وـحقـوقـ الـمـلـكـيهـ

\* إن بعض المبالغ المدرجة في هذا البيان لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة كما في 31 مارس 2017 وتعكس التعديلات التي تم إجراءها كما هو مبين بالتفصيل في إيضاح 25.

تـوـيـرـ اـحمدـ خـالـقـيـ  
رـئـيسـ إـلـادـارـةـ الـمـالـيـةـ

الـشـيـخـ مـبارـكـ عـبـدـالـلهـ الـمـبارـكـ الصـبـاحـ  
رـئـيسـ مـجـلسـ إـلـادـارـةـ

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
-	<b>29,853,291</b>	إيرادات من تقديم خدمات
152,486,895	<b>148,985,678</b>	إيرادات من بيع بضاعة
<b>152,486,895</b>	<b>178,838,969</b>	<b>اجمالي الإيرادات</b>
-	<b>(16,196,567)</b>	تكلفة الإيرادات من تقديم خدمات
(90,594,803)	<b>(94,631,487)</b>	تكلفة الإيرادات من بيع بضاعة
<b>(90,594,803)</b>	<b>(110,828,054)</b>	<b>اجمالي تكلفة الإيرادات</b>
61,892,092	<b>68,010,915</b>	<b>مجمل الربح</b>
251,936	<b>115,684</b>	أرباح محققة من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
12,799,559	<b>20,890,028</b>	إيرادات توزيعات أرباح
1,848,648	<b>1,419,495</b>	فوائد وإيرادات أخرى
4,375,088	-	ربح التقسيم العادل لحصة الملكية المحفظ بها سابقاً في شركة مشتركة
(14,505,443)	<b>(22,475,763)</b>	مصروفات عمومية وإدارية
(29,241,388)	<b>(22,357,682)</b>	مصروفات بيع وتوزيع
(564,746)	<b>(1,647,944)</b>	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(1,960,293)	<b>(2,620,907)</b>	تكاليف تمويل
16,097,796	<b>12,140,475</b>	حصة في نتائج شركات زميلة وشركة محاصة
-	<b>(839)</b>	صافي خسائر غير محققة/محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من
(2,144)	<b>(133,580)</b>	خلال الأرباح أو الخسائر
50,991,105	<b>53,339,882</b>	خسائر تحويل عملات أجنبية
(1,121,373)	<b>(1,039,944)</b>	<b>الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>
(150,000)	<b>(150,000)</b>	الضرائب
<b>49,719,732</b>	<b>52,149,938</b>	<b>مكافأة أعضاء مجلس الإدارة</b>
		<b>ربح السنة</b>
		<b>الخاص بـ:</b>
34,939,705	<b>35,197,632</b>	مساهمي الشركة الأم
14,780,027	<b>16,952,306</b>	الخصص غير المسيطرة
<b>49,719,732</b>	<b>52,149,938</b>	<b>ربحية السهم:</b>
33.58 فلس	<b>33.82</b>	الأساسية - الخاصة بمساهمي الشركة الأم
33.53 فلس	<b>33.75</b>	المخففة - الخاصة بمساهمي الشركة الأم

2017	2018		ربح السنة
دinar كويتي	دinar كويتي	إيضاحات	
49,719,732	<b>52,149,938</b>		

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى للسنة:

إيرادات (خسائر) شاملة أخرى سوف يعاد تصنيفها في بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:

موجودات مالية متاحة للبيع:

15,817,781	<b>10,817,679</b>	- صافي التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية متاحة للبيع
(251,936)	<b>(115,684)</b>	- صافي الربح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع محول إلى بيان الدخل المجمع
564,746	<b>1,647,944</b>	- انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محول إلى بيان الدخل المجمع
876,662	<b>(125,411)</b>	- حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
390,306	<b>(5,849,604)</b>	- فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
(890,576)	<b>1,020,810</b>	صافي (الخسارة) الربح من تغطية صافي استثمار في عملية أجنبية

إيرادات شاملة أخرى للسنة

اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

الخاص بـ:

مساهمي الشركة الأم  
الحصص غير المسيطرة

16,506,983	<b>7,395,734</b>
66,226,715	<b>59,545,672</b>
50,487,351	<b>44,582,288</b>
15,739,364	<b>14,963,384</b>
66,226,715	<b>59,545,672</b>

**بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 مارس 2018**

مجموع الملكية		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم		غير المسجلة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الإجمالي الفرعى	الإجمالي الفرعى	الإجمالي الفرعى	الإجمالي الفرعى	الإجمالي الفرعى	الإجمالي الفرعى
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
احتياطي صدارات	احتياطي صدارات	احتياطي صدارات	احتياطي صدارات	احتياطي صدارات	احتياطي صدارات
احتياطي في الشيكات	احتياطي في الشيكات	احتياطي في الشيكات	احتياطي في الشيكات	احتياطي في الشيكات	احتياطي في الشيكات
احتياطي بالأسهم	احتياطي بالأسهم	احتياطي بالأسهم	احتياطي بالأسهم	احتياطي بالأسهم	احتياطي بالأسهم
رأس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال
رأس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال	رأس المال
كما في 1 أبريل 2017 (كما في الناتج من دينار توزيع سعراً على أساس (إيجاب) 25)	كما في 1 أبريل 2017 (كما في الناتج من دينار توزيع سعراً على أساس (إيجاب) 25)	كما في 1 أبريل 2017 (معدل ادراجه) *	كما في 1 أبريل 2017 (معدل ادراجه) *	كما في 1 أبريل 2017 (معدل ادراجه) *	كما في 1 أبريل 2017 (معدل ادراجه) *
الإجمالي للسنة	الإجمالي للسنة	الإجمالي للسنة	الإجمالي للسنة	الإجمالي للسنة	الإجمالي للسنة
الإجمالي للأدوات (الأشخاص) الشاملة للسنة	الإجمالي للأدوات (الأشخاص) الشاملة للسنة	الإجمالي للأدوات (الأشخاص) الشاملة للسنة	الإجمالي للأدوات (الأشخاص) الشاملة للسنة	الإجمالي للأدوات (الأشخاص) الشاملة للسنة	الإجمالي للأدوات (الأشخاص) الشاملة للسنة
تحويل إيجابيات	تحويل إيجابيات	تحويل إيجابيات	تحويل إيجابيات	تحويل إيجابيات	تحويل إيجابيات
شراءاته باسم خزينة (إيجاب) 23	شراءاته باسم خزينة (إيجاب) 23	شراءاته باسم خزينة (إيجاب) 23	شراءاته باسم خزينة (إيجاب) 23	شراءاته باسم خزينة (إيجاب) 23	شراءاته باسم خزينة (إيجاب) 23
توزيعات أرباح (إيجاب) 14	توزيعات أرباح (إيجاب) 14	توزيعات أرباح (إيجاب) 14	توزيعات أرباح (إيجاب) 14	توزيعات أرباح (إيجاب) 14	توزيعات أرباح (إيجاب) 14
الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25	الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25	الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25	الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25	الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25	الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25
الإجمالي (إيجاب) 25	الإجمالي (إيجاب) 25	الإجمالي (إيجاب) 25	الإجمالي (إيجاب) 25	الإجمالي (إيجاب) 25	الإجمالي (إيجاب) 25
كما في 31 مارس 2018	كما في 31 مارس 2018	كما في 31 مارس 2018	كما في 31 مارس 2018	كما في 31 مارس 2018	كما في 31 مارس 2018
كما في 1 أبريل 2016	كما في 1 أبريل 2016	كما في 1 أبريل 2016	كما في 1 أبريل 2016	كما في 1 أبريل 2016	كما في 1 أبريل 2016
ربح السنة	ربح السنة	ربح السنة	ربح السنة	ربح السنة	ربح السنة
أربادات شملة أخرى للسنة	أربادات شملة أخرى للسنة	أربادات شملة أخرى للسنة	أربادات شملة أخرى للسنة	أربادات شملة أخرى للسنة	أربادات شملة أخرى للسنة
إجمالي الأدوات الشاملة للسنة	إجمالي الأدوات الشاملة للسنة	إجمالي الأدوات الشاملة للسنة	إجمالي الأدوات الشاملة للسنة	إجمالي الأدوات الشاملة للسنة	إجمالي الأدوات الشاملة للسنة
المحول إلى الأذليات	المحول إلى الأذليات	المحول إلى الأذليات	المحول إلى الأذليات	المحول إلى الأذليات	المحول إلى الأذليات
أصدار أسهم خزينة (إيجاب) 23	أصدار أسهم خزينة (إيجاب) 23	أصدار أسهم خزينة (إيجاب) 23	أصدار أسهم خزينة (إيجاب) 23	أصدار أسهم خزينة (إيجاب) 23	أصدار أسهم خزينة (إيجاب) 23
مفوعدات بالاسم (إيجاب) 23	مفوعدات بالاسم (إيجاب) 23	مفوعدات بالاسم (إيجاب) 23	مفوعدات بالاسم (إيجاب) 23	مفوعدات بالاسم (إيجاب) 23	مفوعدات بالاسم (إيجاب) 23
توزيعات أرباح مفروغة عن الملك	توزيعات أرباح مفروغة عن الملك	توزيعات أرباح مفروغة عن الملك	توزيعات أرباح مفروغة عن الملك	توزيعات أرباح مفروغة عن الملك	توزيعات أرباح مفروغة عن الملك
رسوم غير مسجلة شركات تابعة (إيجاب) 14	رسوم غير مسجلة شركات تابعة (إيجاب) 14	رسوم غير مسجلة شركات تابعة (إيجاب) 14	رسوم غير مسجلة شركات تابعة (إيجاب) 14	رسوم غير مسجلة شركات تابعة (إيجاب) 14	رسوم غير مسجلة شركات تابعة (إيجاب) 14
الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25	الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25	الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25	الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25	الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25	الرسوم غير المسجلة من دينار (إيجاب) 25
الإجمالي (إيجاب) 25	الإجمالي (إيجاب) 25	الإجمالي (إيجاب) 25	الإجمالي (إيجاب) 25	الإجمالي (إيجاب) 25	الإجمالي (إيجاب) 25
كما في 31 مارس 2017	كما في 31 مارس 2017	كما في 31 مارس 2017	كما في 31 مارس 2017	كما في 31 مارس 2017	كما في 31 مارس 2017

\* إن بعض المبالغ المدرجة أعلاه لا تتوافق مع البيانات المالية المجمعة كما في 31 مارس 2017 وتعكس تعديلات تم عرضها بالتفصيل في الإيضاح 2.5.

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	إيضاحات	
50,991,105	53,339,882		<b>أنشطة التشغيل</b>
(251,936)	(115,684)		ربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			تعديلات لمطابقة الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصفتي التدفقات النقدية:
			ربح حقيق من بيع موجودات مالية متاحة للبيع صافي خسائر غير محققة/ محققة في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			حصة في نتائج شركات زميلة وشركة معاشرة ربح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(16,097,796)	(12,140,475)	9	ربح التقييم العادل لحصة ملكية محفظة بها سابقا في شركة مشترأه
(74,069)	(55,282)		مخصص ديون مشترك في تحصيلها
(4,375,088)	-	25	خسائر انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
265,139	203,331	6	استهلاك إطفاء
564,746	1,647,944	8	تكاليف تمويل
6,280,342	7,865,112	11	مصاروفات مدفوعات بالأسهم
1,884,492	5,294,781	10	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,960,293	2,620,907		
32,374	51,217		
1,628,326	2,020,730		
42,807,928	<b>60,733,302</b>		تعديلات على رأس المال العامل
(7,306,821)	814,734		مدینون تجاریون وارصدۀ مدینة اخری
4,742,079	(2,296,218)		مخزون
90,186	(69,841)		ارصدۀ لأطراف ذات علاقۀ
5,542,187	5,154,434		دائنوں تجاریون وارصدۀ دائنة اخری
45,875,559	64,336,411		النقد الناتج من العمليات
(825,137)	(1,134,459)		ضرائب مدفوعة
(150,000)	(150,000)		مكافأة مجلس الإدارة مدفوعة
(575,124)	(1,404,912)		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
1,623,519	6,551,280	9	توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
45,948,817	<b>68,198,320</b>		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
(12,403,503)	(2,429,440)		<b>أنشطة الاستثمار</b>
8,190,032	1,678,558		شراء موجودات مالية متاحة للبيع
(3,651,148)	-	9	المحصل من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
421,521	(5,608,706)	25	شراء حصة إضافية في استثمار في شركات زميلة
(7,924,852)	(15,275,854)	11	حيازة شركة تابعة بالصافي بعد النقد الذي تم حيازته
(648,378)	-		شراء عقار والات ومعدات
114,604	84,975		حيازة حصص غير مسيطرة
	210,000		المحصل من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(15,901,724)	<b>(21,340,467)</b>		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في انشطة الاستثمار
21,626,950	91,784,804		<b>أنشطة التمويل</b>
(11,632,775)	(90,370,343)		تحصيلات من قروض
(9,752,851)	(10,839,810)		سداد قروض
-	(1,576,471)		توزيعات أرباح مدفوعة
295,860	364,659		شراء اسهم خزينة
(1,960,293)	(2,620,907)		تحصيلات من بيع اسهم خزينة
(6,687,668)	(11,781,040)		سداد تكاليف تمويل
(8,110,777)	<b>(25,039,108)</b>		توزيعات أرباح مدفوعة الى الحصص غير المسيطرة لشركات تابعة
393,594	(803,500)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في انشطة التمويل
22,329,910	21,015,243		أثر تحويل عملات أجنبية
35,460,196	57,790,106		صافي الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد
57,790,106	<b>78,805,351</b>	5	الإرصدة لدى البنوك والنقد في 31 مارس

بيانات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018

## معلومات حول الشركة

1

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 مارس 2018 وفقاً لقرار مجلس الإدارة في 1 مايو 2018. ولمسامحي الشركة الأم صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بالجمعية العمومية السنوية بعد إصدارها.

الشركة الأم هي شركة مساهمة عامة تأسست بموجب المرسوم الأميري رقم 432/2004 في 10 نوفمبر 2004. تم إصدار أسهم الشركة الأم للاكتتاب العام بموجب القرار الوزاري رقم 34/2004 بتاريخ 28 نوفمبر 2004. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في شركة بورصة الكويت للأوراق المالية.

إن عنوان المركز الرئيسي المسجل للشركة الأم هو: طابق 26، برج كيكو، شارع خالد بن الوليد، الشرق، ص.ب 29299، الصفا، 13153 الصفا، دولة الكويت.

يتم تنفيذ أنشطة الشركة الأم طبقاً لنظام الأساسي. فيما يلي الأنشطة الرئيسية للشركة الأم:

- تصنيع كافة أنواع المواد الكيماوية والبتروكيميائية وأى مواد أخرى مشتقة عنها.
- بيع وشراء وتوريد وتوزيع وتصدير وتخزين هذه المواد والمشاركة في جميع النشاطات المتعلقة بذلك، ويشمل ذلك إنشاء وتأجير الخدمات اللازمة.
- المساهمة في كل من شركة إيكويت للبتروكيميائيات ش.م.ك. (مقلدة) والشركة الكويتية للعطورات ش.م.ك. (مقلدة) والشركة الكويتية للستائرin ش.م.ك. (مقلدة) والشركة الكويتية للأوليفيات ش.م.ك. (مقلدة).
- المساهمة في الشركات الصناعية وكذلك أنشطة التمويل والإدارة والمتاجرة في أسهمها.
- تطوير مناطق حرفية وصناعية ومشروعات تطبيقها الحكومة أو القطاع الخاص.
- إقامة مشروعات صناعية أو المساهمة فيها بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للصناعة والجهات المعنية.

وللشركة الأم مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة، ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشتراك بأي وجه مع الهيئات التي تراول أعمالاً شبّيهه بأعمالها أو التي تعاونها في تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تتحقق بها.

## أسس الإعداد

### بيان الالتزام

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

### أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشمل إعادة تقييم الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسائر وفقاً لقيمة العادلة.

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ المدرجة بحيث تتوافق مع العرض للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف لا تؤثر على إجمالي الموجودات وأجمالي حقوق الملكية وأجمالي المطلوبات والربح المدرج للسنة باستثناء إعادة الادراج الوارد في الإيضاح .25

### العملة الرئيسية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018

## 2.2 التغيرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء تطبيق التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالمجموعة. ان تطبيق هذه التعديلات ليس له أي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح  
إن التعديلات تتطلب من المنشآت تقديم إفصاحات حول التغيرات في مطلوباتها الناتجة من انشطة التمويل؛ بما في ذلك كلاً من التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية والتغيرات غير النقدية. تم عرض الإفصاحات ذات الصلة في الإيصال 13.

## 2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

إن المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن لم تسر بعد حتى تاريخ اصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة موضحة أدناه، لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات او تعديلات صدرت ولكن لم تسر بعد. تتوى المجموعة تطبيق هذه المعايير متى امكن ذلك عندما تصبح سارية المفعول.

### المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الصيغة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 الذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس، وكافة الاصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يضم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 كافة الجوانب الثلاث لمشروع المحاسبة عن الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. باستثناء محاسبة التغطية، يجب التطبيق بأثر رجعي إلا أن عرض معلومات المقارنة ليس إلزاميا. فيما يتعلق بمحاسبة التغطية، تسري المتطلبات بشكل عام في المستقبل، مع بعض الاستثناءات المحددة.

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب دون إعادة ادراج المعلومات المقارنة. يتم تسجيل الفروق في القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 ابريل 2018. خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2018، أجرت المجموعة تقييم مبدئي لأثر الجوانب الثلاث لالمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يستند هذا التقييم إلى المعلومات المتاحة حالياً وقد يخضع للتغيير نتيجة التغيرات الناشئة من توافر معلومات جديدة معقولة ومؤدية للمجموعة في 2018 عندما تقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

### (أ) التصنيف والقياس

يتطلب المعيار الجديد تقييم كافة الموجودات المالية - باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات - استناداً إلى نموذج أعمال المنشأة المستخدم في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات. وسيتم استبدال فئات القياس ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بما يلي: القياس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، أو بالتكلفة المطفأة. كما يتبع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للمنشآت الشاملة الآتية في تصنيف الأدوات المؤهلة للقياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ضمن الأدوات المصنفة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بحيث يكون هذا التصنيف غير قابل للإلغاء. وفي هذه الحالة، يستبعد التصنيف أو يؤدي إلى انخفاض جوهري في فروق القياس أو التحقق. ويجوز تصنيف أدوات حقوق الملكية غير المحافظ بها لغرض المتاجرة ضمن الأدوات المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، بحيث يكون هذا التصنيف غير قابل للإلغاء وعلى الا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر لاحقاً إلى بيان الدخل المجمع.

لم يطرأ أي تغير على طريقة المحاسبة عن المطلوبات المالية بصورة كبيرة عنها ضمن متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من خسائر الائتمان للمنشأة والمتعلقة بالمطلوبات المصنفة كمطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. سيتم عرض هذه الحركات ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى دون أية إعادة تصنيف لاحقة إلى بيان الدخل الشامل المجمع، إلا إذا طرأ عدم تطابق محاسبي في الأرباح أو الخسائر.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018

### 2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تمة)

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (تمة)

##### (أ) التصنيف والقياس (تمة)

قامت المجموعة بتقييم معايير التصنيف والقياس التي سيتم تطبيقها على الموجودات المالية المختلفة في ضوء متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 فيما يتعلق بنموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية/تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والأفواز فقط. وفيما يلي اثر تطبيق طريقة التصنيف والقياس وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9:

- الأرصدة لدى البنوك والنقد والمدينين التجاريين والارصدة المدينة الأخرى التي يتم تصنيفها ضمن القروض والمدينين وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39 من المتوقع أن يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.
- الاستثمارات في أدوات الدين بمبلغ 5,074,600 دينار كويتي المصنفة كمتاحة للبيع وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 39 سيتم تصنيفها بدلاً من ذلك كمدمرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- بعض الموجودات المالية المحتفظ بها كمتاحة للبيع بمبلغ 10,396,015 دينار كويتي ويتم ادراج الأرباح أو الخسائر الخاصة بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى التي تمثل بصورة رئيسية في استثمارات المجموعة في الأسهم المسورة المحلية والدولية سيتم قياسها بدلاً من ذلك كمدمرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- الموجودات المالية التي تمثل الاستثمارات في أسهم غير مسورة والمصنفة كمودعات مالية متاحة للبيع بمبلغ 193,854,011 دينار كويتي ويتم ادراج الأرباح أو الخسائر الخاصة بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى من المخطط ان يتم تسجيلها كمحفظتها في المستقبل القريب. ستقوم المجموعة بتطبيق خيار عرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. وبالتالي، فإن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لن يكون له تأثير جوهري.

##### (ب) انخفاض قيمة الموجودات المالية

يستبلي المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتبدلة" ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة" المستقبلية. وهذا سوف يتطلب إصدار أحكام جوهرية حول كيفية تأثر خسائر الائتمان المتوقعة بالتغييرات في الظروف الاقتصادية والتي سيتم تحديدها على أساس ترجيح الاحتمالات.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، تسرى متطلبات انخفاض القيمة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين المصنفة كمدمرة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وبعض المطلوبات المالية وعقود الضمانات المالية.

عند التحقق المبدئي، يتم احتساب مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة الناتج من احداث التعثر المحتملة خلال 12 شهر القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهر). في حالة الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان، يجب احتساب مخصص لجميع احداث التعثر المحتملة على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأداة المالية (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

ليس من المتوقع ان يكون لتطبيق نموذج خسائر الائتمان المتوقعة اي تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث ان المجموعة ليس لديها اي أدوات دين جوهرية. ستقوم المجموعة بتطبيق طريقة مبسطة وتسجل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة لجميع المدينين التجاريين والارصدة المدينة الأخرى. وقد انتهت الإدارة الى عدم وجود تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

##### (ج) محاسبة التغطية

انتهت المجموعة الى ان جميع علاقات التغطية القائمة المصنفة حالياً كعلاقات تغطية فعالة سوف تستمر في التأهل لمحاسبة التغطية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. حيث أن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لا يؤدي الى تغيير في مبادئ محاسبة المجموعة عن التغطيات الفعالة فلن تطبق متطلبات محاسبة التغطية ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لن يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

##### المعيار الدولي للتقارير المالية 15 الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ويعتبر المعيار الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 و 15 و 18 و تفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقط الضغف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. تقوم المجموعة بتقدير اثر المعيار الدولي للتقارير المالية 15 على البيانات المالية المجمعة للمجموعة ولا تتوقع أي تأثير جوهري نتيجة تطبيق هذا المعيار.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في والسنة المنتهية في 31 مارس 2018

### 2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

#### المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم اصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، وللجنة التفسيرات الدائمة 15-عقود التأجير التشغيلي-الحوالز، وللجنة التفسيرات الدائمة 27 تقدير جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير باستخدام نموذج الموازنة الفردي المتبع لعقود التأجير التمويلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17. يتضمن المعيار إعفاءين اثنين بالنسبة للتحقق للمستأجر- عقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل الحواسيب الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتتها 12 شهراً أو أقل). وفي بداية تاريخ عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام بسداد مدفوّعات التأجير (أي التزام التأجير) وتسجيل أصل يمثل الأصل المرتبط بحق الاستخدام خلال فترة التأجير (أي الأصل المرتبط بحق الاستخدام). كما يجب على المستأجر تسجيل مصروفات الفوائد على التزام التأجير بصورة مستقلة بالإضافة إلى مصروفات الاستهلاك المتعلقة بالأصل المرتبط بحق الاستخدام.

وتتطلب من المستأجر أيضاً إعادة قياس التزام التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل: التغير في مدة الإيجار، أو التغير في مدفوّعات التأجير المستقبلية الناتج من المؤشر أو النسبة المستخدمة لتحديد تلك المدفوّعات). وبشكل عام، يقوم المستأجر بتسجيل القيمة الناتجة من إعادة قياس التزام التأجير كتعديل على الأصل المرتبط بحق الاستخدام.

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

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المستأجر والمؤجر عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ويسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن تطبق المنشأة أو لا المعيار الدولي للتقارير المالية 15. يجوز للمستأجر أن يختار تطبيق المعيار بطريقة التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق المعدل باثر رجعي. وتتيح الأحكام الانتقالية للمعيار بعض الإعفاءات. ستقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عندما يصبح ساري المفعول وتقوم بتقدير أثره عند التطبيق.

#### السياسات المحاسبية الهامة

3

#### أساس التجميع

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للمجموعة وشركاتها التابعة (الشركات المستثمر فيها والتي تخضع لسيطرة الشركة الأم) بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. تنشأ السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبصورة محددة، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

#### **أسس التجميع (تتمة)**

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت المعلومات والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. بينما تجمع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف هذه السيطرة عندما تفقد المجموعة سيطرتها على الشركة التابعة. ويتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بالشركة التابعة التي تم حيازتها أو بيعها خلال السنة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تعلق الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الإيرادات الشاملة الأخرى بمساهمي الشركة الأم للمجموعة والمحصل غير المسيطرة حتى إن أدى ذلك إلى رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم إجراء تعديلات عند الضرورة على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتوافق السياسات المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات فيما بين شركات المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النافية المتعلقة بالمعاملات فيما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التجميع. يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية لشركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والمحصل غير المسيطرة والبنود الأخرى لحقوق الملكية؛ في حين يتم تحديد أي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتحقق أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة. تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 مارس 2018. فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

الشركة	المملكة القائمة %		الأشطة الرئيسية	بلد التأسيس
	2017	2018		
الشركة المتحدة للبتروكيميائيات ش.م.ب. (مقلدة)	96.00	96.00	تصنيع المواد البلاستيكية	الكويت
شركة القرین للصناعات البلاستيكية ش.م.ب. (مقلدة)	94.00	94.00	تصنيع المواد البلاستيكية	الكويت
شركة القرین لصناعة المواد الأولية ش.م.ب. (مقلدة)	94.00	94.00	تصنيع المواد الكيميائية	الكويت
الشركة المتحدة للمشروعات النفطية ش.م.ب. (مقلدة)	51.56	51.56	المتاجرة في المنتجات الكيميائية	الكويت
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية ش.م.س. (سدافكو)	40.11	40.11	تصنيع الألبان والمواد الغذائية	المملكة العربية السعودية
الشركة الوطنية للخدمات البترولية ش.م.ب.ع. وشركاتها التابعة (نابيسكو)	52.05	52.05	خدمات دعم أعمال الحفر وصيانة ابار النفط	الكويت
شركة انشاء القابضة ش.م.ب. (مقلدة) ("انشاء") (إيضاح (25)	-	60.00	شركة قابضة	الكويت
<b>محفظ بها من خلال شركة سدافكو</b>				
شركة سدافكو البحرين ش.و.و.	100.00	100.00	مواد غذائية ومنتجات البان	البحرين
شركة سدافكوالأردن للمواد الغذائية ذ.م.م.	100.00	100.00	مواد غذائية ومنتجات البان	الأردن
شركة سدافكو قطر ذ.م.م.	75.00	75.00	مواد غذائية ومنتجات البان	قطر
شركة سدافكو الكويت للمواد الغذائية ذ.م.م.	49.00	49.00	مواد غذائية ومنتجات البان	الكويت
<b>محفظ بها من خلال شركة نابيسكو</b>				
شركة نابيسكو الدولية للخدمات البترولية ش.ش.و.	100.00	100.00	التفبيب وصيانة ابار النفط	الكويت
شركة نابيسكو الهندية ش.ش.و.	79.99	79.99	خدمات الدعم للتفبيب عن النفط والغاز	الهند
<b>محفظ بها من خلال شركة انشاء</b>				
شركة انشاء للخرسانة الجاهزة ذ.م.م.	-	96.2	صناعي	الكويت
شركة ساندكو للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	-	50	صناعي	الكويت
شركة مؤسسة بيان للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	-	50	صناعي	الكويت
شركة اييو الخليج للمواد الخصوصية ش.م.ب. (مقلدة)	-	50	صناعي	الكويت
الشركة المتحدة للتجارة العامة والانشاءات ذ.م.م.	-	51	صناعي	الكويت

بيانات حول البيانات المالية المجمعة  
كمـا في ولـسـنةـ المـنـتـهـيـةـ فـيـ 31ـ مـارـسـ 2018ـ  
**3ـ السـيـاسـاتـ الـمـاحـاسـبـيـةـ الـهـامـةـ (ـتـمـةـ)**

### دمج الأعمال والشهرة

يتـمـ المحـاسـبـةـ عـنـ دـمـجـ الأـعـالـمـ بـاستـخـدـامـ طـرـيـقـةـ الـحـيـازـةـ الـمـاحـاسـبـيـةـ.ـ تـقـاسـ تـكـلـفـةـ الـحـيـازـةـ وـفـقـأـ لـمـجـمـوعـ الـمـقـابـلـ الـمـحـولـ،ـ وـيـقـاسـ بـالـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ فـيـ تـارـيـخـ الـحـيـازـةـ وـقـيـمـةـ أـيـ حـصـصـ غـيرـ مـسـيـطـرـةـ فـيـ الشـرـكـةـ الـمـشـتـرـةـ.ـ بـالـنـسـبـةـ لـكـلـ أـعـالـمـ دـمـجـ أـعـالـمـ،ـ يـقـومـ الـمـشـتـرـيـ بـقـيـاسـ الـحـصـصـ غـيرـ مـسـيـطـرـةـ فـيـ الشـرـكـةـ الـمـشـتـرـةـ إـمـاـ بـالـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ أـوـ بـنـسـبـةـ الـحـصـصـ فـيـ صـافـيـ قـيـمـةـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـحـدـدـةـ لـلـشـرـكـةـ الـمـشـتـرـةـ.ـ تـدـرـجـ تـكـالـيفـ الـحـيـازـةـ الـمـتـكـبـدةـ فـيـ الـمـصـرـوفـاتـ الـإـدـارـيـةـ.

عـنـدـ تـقـاسـ الـمـجـمـوعـةـ بـحـيـازـةـ أـعـالـمـ،ـ تـقـاسـ بـتـقـيمـ الـمـوـجـودـاتـ وـالـمـطـلـوبـاتـ الـمـالـيـةـ الـمـقـدـرـةـ لـغـرـضـ التـحـدـيدـ وـالتـصـنـيـفـ الـمـنـاسـبـ.ـ وـفـقـأـ لـشـرـوـطـ الـتـعـاـقـدـيـةـ وـالـظـرـوـفـ الـاـقـتـصـادـيـةـ وـالـشـرـوـطـ ذـاتـ الـصـلـةـ كـمـاـ فـيـ تـارـيـخـ الـحـيـازـةـ.ـ يـتـضـمـنـ هـذـاـ فـصـلـ بـيـنـ الـمـشـتـقـاتـ الـمـتـضـمـنـةـ فـيـ الـعـقـودـ الـرـئـيـسـيـةـ مـنـ قـبـلـ الـشـرـكـةـ الـمـشـتـرـةـ.

عـنـدـ تـحـقـيقـ دـمـجـ الـأـعـالـمـ عـلـىـ مـرـاحـلـ،ـ فـيـ الـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ فـيـ تـارـيـخـ الـحـيـازـةـ لـحـصـصـ مـلـكـيـةـ الـمـشـتـرـيـ الـمـحـفـظـ بـهـ سـابـقـاـ فـيـ الـشـرـكـةـ الـمـشـتـرـةـ.ـ يـتـمـ إـعادـةـ قـيـاسـهـ بـالـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ كـمـاـ فـيـ تـارـيـخـ الـحـيـازـةـ مـنـ خـلـالـ بـيـانـ الدـخـلـ الـمـجـمـعـ.

إـنـ أـيـ مـقـابـلـ مـحـتمـلـ يـتـمـ تـحـوـيلـهـ مـنـ قـبـلـ الـمـشـتـرـيـ سـوـفـ يـتـمـ إـدـرـاجـهـ بـالـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ فـيـ تـارـيـخـ الـحـيـازـةـ.ـ إـنـ التـغـيـرـاتـ الـلـاحـقـةـ فـيـ الـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ لـلـمـقـابـلـ الـمـحـتمـلـ الـذـيـ مـنـ الـمـقـرـرـ أـنـ يـكـونـ أـصـلـاـ أوـ تـزـاماـ سـوـفـ يـتـمـ إـدـرـاجـهـ وـفـقـأـ لـمـعيـارـ الـمـاحـاسـبـيـةـ الـدـولـيـ 39ـ إـمـاـ فـيـ الـأـربـاحـ أـوـ الـخـسـانـ أـوـ كـتـيـرـ فـيـ الـإـيرـادـاتـ الشـامـلـةـ الـأـخـرـىـ.ـ عـنـدـ تـصـنـيـفـ الـمـقـابـلـ الـمـحـتمـلـ كـحـقـوقـ مـلـكـيـةـ،ـ لـاـ يـجـبـ أـنـ يـعـادـ قـيـاسـهـ حـتـىـ يـتـمـ تـسوـيـتـهـ نـهـائـاـ ضـمـنـ حـقـوقـ الـمـلـكـيـةـ.

يـتـمـ قـيـاسـ الـشـهـرـةـ مـبـدـئـيـاـ بـالـتـكـلـفـةـ الـتـيـ تـمـ زـيـادـةـ فـيـ إـجـمـالـيـ الـمـقـابـلـ الـمـحـولـ وـالـقـيـمـةـ الـمـسـجـلـةـ لـلـحـصـصـ غـيرـ مـسـيـطـرـةـ عـنـ صـافـيـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـحـدـدـةـ الـتـيـ تـمـ حـيـازـتـهـاـ وـالـمـطـلـوبـاتـ الـمـقـدـرـةـ.ـ فـيـ حـالـةـ زـيـادـةـ الـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ لـصـافـيـ الـمـوـجـودـاتـ لـلـشـرـكـةـ الـتـابـعـةـ الـتـيـ تـمـ حـيـازـتـهـاـ عـنـ إـجـمـالـيـ الـمـقـابـلـ الـمـحـولـ،ـ يـتـحـقـقـ فـرـقـ فـيـ بـيـانـ الدـخـلـ الـمـجـمـعـ.

عـدـمـ التـسـجـيلـ الـمـبـدـئـيـ،ـ يـتـمـ قـيـاسـ الـشـهـرـةـ بـالـتـكـلـفـةـ نـاقـصـاـ أـيـ خـسـانـ مـتـراـكـمـةـ مـنـ انـخـفـاضـ الـقـيـمـةـ.ـ لـغـرـضـ اـخـتـيـارـ انـخـفـاضـ الـقـيـمـةـ،ـ يـتـمـ تـوزـيعـ الـشـهـرـةـ الـمـكـتبـيـةـ فـيـ دـمـجـ الـأـعـالـمـ،ـ مـنـ تـارـيـخـ الـحـيـازـةـ،ـ إـلـىـ كـلـ وـحدـةـ مـنـ وـحدـاتـ إـنـتـاجـ الـنـقـدـ لـلـمـجـمـوعـةـ الـتـيـ مـنـ الـمـتـوقـعـ أـنـ تـسـتـفـيدـ مـنـ دـمـجـ الـأـعـالـمـ بـصـرـفـ النـظـرـ عـنـ تـخـصـيـصـ الـمـوـجـودـاتـ أـوـ الـمـطـلـوبـاتـ الـأـخـرـىـ لـلـشـرـكـةـ الـمـشـتـرـةـ إـلـىـ هـذـهـ الـوـحدـاتـ.

عـدـمـ تـشـكـلـ الـشـهـرـةـ جـزـءـاـ مـنـ وـحدـةـ إـنـتـاجـ الـنـقـدـ وـيـتـمـ اـسـتـبـاعـ جـزـءـاـ مـنـ الـعـمـلـيـاتـ بـدـاخـلـ الـوـحدـةـ،ـ يـتـمـ إـدـرـاجـ الـشـهـرـةـ الـمـرـتـبـةـ بـالـعـمـلـيـاتـ الـمـسـتـبـعـةـ فـيـ الـقـيـمـةـ الـدـفـتـرـيـةـ لـلـعـمـلـيـاتـ عـنـ تـحـدـيدـ الـرـبـحـ أـوـ الـخـسـارـةـ النـاتـجـةـ عـنـ اـسـتـبـاعـ الـعـمـلـيـاتـ.ـ يـتـمـ قـيـاسـ الـشـهـرـةـ الـمـسـتـبـعـةـ فـيـ هـذـهـ الـحـالـةـ عـلـىـ أـسـاسـ الـقـيـمـةـ الـنـسـبـيـةـ لـلـعـمـلـيـاتـ الـمـسـتـبـعـةـ وـالـجـزـءـ الـمـحـفـظـ بـهـ مـنـ وـحدـةـ إـنـتـاجـ الـنـقـدـ.

### الأـدـوـاتـ الـمـالـيـةـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ الـتـحـقـقـ الـمـبـدـئـيـ وـالـقـيـاسـ

يـتـمـ تـصـنـيـفـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ ضـمـنـ نـطـاقـ مـعيـارـ الـمـاحـاسـبـيـةـ الـدـولـيـ 39ـ كـمـ "ـمـوـجـودـاتـ مـالـيـةـ مـدـرـجـةـ بـالـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ مـنـ خـلـالـ الـأـرـبـاحـ أـوـ الـخـسـانـ"ـ أـوـ "ـمـوـجـودـاتـ مـالـيـةـ مـتـاحـةـ لـلـبـيـعـ"ـ أـوـ "ـقـروـضـ وـمـدـيـنـونـ"ـ أـوـ "ـمـشـقـاتـ مـصـنـفـةـ كـادـوـاتـ تـغـطـيـةـ فـيـ تـغـطـيـةـ فـعـالـةـ"ـ،ـ مـتـىـ كـاـنـ ذـلـكـ مـنـاسـيـاـ.ـ تـحـدـدـ الـمـحـمـوـعـةـ تـصـنـيـفـ مـطـلـوبـاتـ الـمـالـيـةـ عـنـ تـحـقـقـ الـمـبـدـئـيـ.ـ لـمـ تـقـمـ الـمـجـمـوعـةـ بـتـصـنـيـفـ أـيـ مـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ كـمـحـفـظـ بـهـ حـتـىـ الـاـسـتـحـقـاقـ.

يـتـسـجـيلـ كـافـيـةـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ مـبـدـئـيـاـ بـالـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ زـانـداـ تـكـالـيفـ الـمـعـاـلـمـةـ باـسـتـثـنـاءـ فـيـ حـالـةـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ الـمـدـرـجـةـ بـالـقـيـمـةـ الـعـادـلـةـ مـنـ خـلـالـ الـأـرـبـاحـ أـوـ الـخـسـانـ.

إـنـ مـشـتـرـيـاتـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ بـالـطـرـيـقـ الـاـعـتـيـادـيـ تـحـقـقـ بـاـسـتـخـدـامـ طـرـيـقـةـ تـارـيـخـ الـمـتـاجـرـةـ الـمـاحـاسـبـيـةـ.ـ إـنـ مـشـتـرـيـاتـ أوـ مـيـعـاتـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ بـالـطـرـيـقـ الـاـعـتـيـادـيـ هـيـ مـشـتـرـيـاتـ وـمـيـعـاتـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ الـتـيـ تـتـطـلـبـ تـسـلـيمـ الـأـصـلـ ضـمـنـ الـنـطـاقـ الـزـمـنـيـ الـمـحـدـدـ عـمـومـاـ مـنـ خـلـالـ الـلـوـاـحـ أـوـ الـأـعـرـافـ الـسـائـدـةـ فـيـ السـوقـ.

تـتـضـمـنـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ لـلـمـجـمـوعـةـ الـنـقـدـ وـالـلـوـدـائـعـ قـصـيـرـةـ الـأـجـلـ وـالـمـدـيـنـيـنـ الـتـجـارـيـنـ وـالـدـمـمـ الـمـدـيـنـةـ الـأـخـرـىـ وـالـمـسـتـحـقـ.

لـمـ تـقـمـ الـمـجـمـوعـةـ بـتـصـنـيـفـ أـيـ مـوـجـودـاتـ الـمـالـيـةـ كـ"ـمـشـقـاتـ مـصـنـفـةـ كـادـوـاتـ تـغـطـيـةـ"ـ عـنـ الـبـداـيـةـ عـنـ تـحـقـقـ الـمـبـدـئـيـ.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**3 السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)**

**الأدوات المالية (تنمية)  
الموجودات المالية (تنمية)  
القياس اللاحق**

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلى:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
تقسم فئة الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الى ما يلى:

**a) موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة**  
يتم تصنيف الموجودات المالية كمحفظة بها للمتاجرة في حالة شراءها لغرض البيع او إعادة الشراء على المدى القصير.  
تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر في بيان المركز المالي المجمع بالقيمة العادلة مع ادراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع.

**b) موجودات مالية مصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدئي**  
يتم تصنيف الموجودات المالية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر في حالة إدارتها وتقييم اداءها على اساس تقدير القيمة الادلة بصورة موثوق منها وفقا لاستراتيجية استثمار مؤقتة. بعد التتحقق المبدئي، يعاد قياس الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر وفقا للقيمة العادلة مع ادراج كافة التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل المجمع.

**موجودات مالية متاحة للبيع**  
تتضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع الأسهم وأوراق الدين المالية. إن الاستثمارات في الأسهم المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات التي لم تصنف على أنها محفوظة بها لأغراض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. كما أن أوراق الدين المالية في هذه الفئة هي تلك الاستثمارات التي يكون هناك نية في الاحفاظ بها لمدة غير محددة من الوقت والتي يمكن أن يتم بيعها للوفاء بمتطلبات السيولة أو للتتوافق مع التغيرات في ظروف السوق.

بعد التتحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً بالقيمة العادلة مع ادراج الأرباح او الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح او الخسائر المترآكة في بيان الدخل المجمع أو تحديد انخفاض قيمة ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إعادة تصنيف الخسائر المترآكة إلى بيان الدخل المجمع.

تدرج الموجودات المالية المتاحة للبيع والتي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق فيها بالتكلفة ناصحا خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

**قروض ومديونون**  
تمثل القروض والمديونون موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفووعات ثابتة أو قابلة لتحديد其ها وغير مدرجة في سوق نشط بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناصحاً انخفاض القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة من الحيازة والرسوم أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي ضمن بيان الدخل المجمع. تدرج الخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

تصنف المجموعة النقد والودائع قصيرة الأجل والودائع محددة الأجل لدى البنوك والإيرادات المستحقة والذمم المدينة الأخرى والمستحق من طرف ذي علاقة كقرض ومديون.

**ارصدة لدى البنوك والنقد**  
لاغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل النقد في الصندوق والارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق اصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

مدينون تجاريون ونقم مدينة أخرى  
تحتحق الأرصدة المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناصحاً مخصصاً لخسائر انخفاض القيمة.

**التكلفة المطفأة**  
تحسب التكلفة المطفأة بعد مراعاة أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتحقق إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي والخسائر الناتجة من انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة

كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018

### 3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الأدوات المالية (تتمة)

#### الموجودات المالية (تتمة)

#### عدم تحقق الموجودات المالية

لا يتم تحقق أصل مالي (أو جزءاً من الأصل المالي أو جزءاً من مجموعة موجودات مالية مماثلة أو ما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإنما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكلفة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع" ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بكلفة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تفقد السيطرة على الأصل، يتم تسجيل الأصل بمقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل.

في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة. عندما يكون استمرار السيطرة في شكل ضمان على الأصل المحول، فإن مقدار استمرار المجموعة في السيطرة على الأصل يقاس بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأقصى مقابل قد يتغير على المجموعة دفعه أيهما أقل.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلاً مالياً أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. يعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التتحقق المبدئي للأصل ("حدث خسارة" متى تحدث) ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن قياسه بصورة موثوقة منها. قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المفترض أو مجموعة المفترضين لصعوبة مالية جوهرية، أو تقصير أو تأخير في سداد الدفعات الأساسية أو الفوائد أو احتفال إشهار أفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات المرتبطة بالتأخرات أو التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التأخير.

#### موجودات مالية متاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بتحديد ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصل مالي متاح للبيع أو مجموعة موجودات مالية متاحة للبيع قد تعرضت لانخفاض في القيمة.

بالنسبة للاستثمارات في أسهم والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم دون تكفلته. في حالة وجود دليل على انخفاض القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة - المقاسة بالفرق بين تكالفة الحياة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً قيمة خسائر من انخفاض قيمة تلك الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض قيمة الاستثمارات في أسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرةً في الإيرادات الشاملة الأخرى.

بالنسبة لأدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم الانخفاض في القيمة استناداً إلى نفس المعايير المستخدمة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطافة. ومع ذلك، فإن المبلغ المسجل لأنخفاض القيمة يمثل الخسائر المتراكمة التي تم قياسها بالفرق بين التكالفة المطافة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً خسائر انخفاض القيمة لذلك الاستثمار والمسجلة سابقاً في بيان الدخل المجمع.

#### المطلوبات المالية

#### التحقق المبئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ"مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض وسلف أو كمشتقات مصنفة كأدوات تغطية في تعطية فعالة"، متى كان ذلك مناسباً. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التتحقق المبئي.

تدرج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف، زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرةً.

تصنف المجموعة مطلوباتها المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كدائنين وذمم دائنة أخرى وقروض وحساب مكتوف لدى البنك.

لم تقم المجموعة بتصنيف أي من المطلوبات المالية كـ"مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "مشتقات" في البداية عند التتحقق المبئي.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**3 السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)**

### الأدوات المالية (تنمية) المطلوبات المالية (تنمية)

#### القياس اللاحق

إن القياس اللاحق للمطلوبات المالية يعتمد على تصنيفها كالتالي:

مطلوبات مالية بخلاف المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بعد التحقق المبدئي، يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية بخلاف تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تدرج الأرباح والخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

#### التكلفة المطفأة

تحسب التكلفة المطفأة من خلال احتساب أي خصم أو علاوة عند الحيازة والأتعاب أو التكاليف التي تمثل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء طريقة معدل الفائدة الفعلي ضمن تكلفة التمويل في بيان الدخل المجمع.

#### دائعون ونسم دائنة أخرى

يتم تسجيل المطلوبات بالبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل لقاء بضائع أو خدمات مستلمة، سواء صدرت بها فواتير من المورد أو لم تصدر. يصنف الدائعون كمطلوبات متداولة إذا كانت مدفوعات مستحقة خلال سنة واحدة أو أقل (أو في دورة التشغيل العادية للأعمال إذا كانت أطول). إذا لم تكن كذلك، تصنف أرصدة الدائنين كمطلوبات غير متداولة.

#### قروض

بعد التتحقق المبدئي، تقيس القروض والمرابحة الدائنة التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ويدرج أي فرق بين المتصحّلات (بالصافي بعد تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في بيان الدخل المجمع على مدى فترة القروض.

تحتفق الرسوم المدفوعة للحصول على تسهيلات القروض على تكاليف معاملة القروض إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل سحب جزء من التسهيل أو التسهيل بأكمله. وفي هذه الحالة، تؤجل الرسوم حتى يحدث السحب. وإلى الحد الذي لا يكون فيه دليل على أنه من المحتمل سحب جزء من التسهيل أو التسهيل بأكمله، تتم رسملة الرسوم كمدفوعات مقدماً لخدمات السيولة وتطفأ على مدى فترة التسهيل الذي تتعلق به.

#### عدم تحقق المطلوبات المالية

يتم عدم تتحقق التزام مالي عندما يتم الإفهام من الالتزام المرتبط بالمطلوبات أو الإغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه. عند استبدال التزام مالي حالياً بأخر من نفس المفترض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تتحقق للالتزام الأصلي وتحتفق للالتزام الجديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجمع.

#### المقاصلة

تم المقاصلة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع عند وجود حق فائزني نافذ بإجراء المقاصلة على المبالغ المسحولة وتتوفر النية للسداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسديد الالتزامات في آن واحد. وينبغي لا يتوقف الحق النافذ على أحداث مستقبلية وينبغي أن يكون نافذاً في سياق الأعمال الطبيعي وفي حالة تعرض المجموعة أو الطرف المقابل للعجز أو الإعسار أو الإفلاس.

#### القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقارير مالية.

تعرف القيمة العادلة بأنها السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- البيع أو النقل في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- البيع أو النقل في غير السوق الرئيسي، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من الممكن للمشاركين في السوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون لتحقيق مصالحهم الاقتصادية المثلثي. يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**القيمة العادلة (تتمة)**

تستخدم المجموعة أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفّر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للدخلات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام الدخلات غير الملحوظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الأفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من الدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات المماثلة أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى 2: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من الدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة ملحوظاً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: أساليب تقييم يكون بها أقل مستوى من الدخلات والذي يمثل تأثيراً جوهرياً على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

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

**المخزون**

يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. والتکاليف هي تلك المصروفات المتکبدة في الوصول بكل منتج إلى مكانه وحالته الحالية وباستثناء تکاليف الاقتراض. تتحدد التکفة باستخدام طريقة أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

مواد خام ومواد استهلاكية وبضاعة بغرض إعادة البيع  
تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح

- تكلفة المواد المباشرة والعملة المباشرة زائد المصروفات غير

المباشرة المتعلقة بها استناداً إلى مستوى النشاط العادي

يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تکاليف إضافية من المتوقع تكبدها عند الإتمام والبيع.

**استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة**

الشركة الزميلة هي شركة تمارس عليها المجموعة تأثيراً ملموساً. والتأثير الملمس هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها دون ممارسة السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

إن شركة المحاصة هي ترتيب مشترك يكون فيه للأطراف السيطرة المشتركة على الترتيب تؤدي إلى حقوق في صافي موجودات شركة المحاصة. إن السيطرة المشتركة هي توزيع متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على الترتيب وتشمل اتخاذ قرارات بشأن الأنشطة ذات الصلة وتتطلب هذه القرارات موافقة بالاجماع من اطراف السيطرة المشتركة.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة وشركة المحاصة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة ميدانياً ويتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لكي يتم إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة وشركة المحاصة منذ تاريخ الحياة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة وشركة المحاصة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو اختبارها بصورة فردية لغرض تحديد الانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الدخل المجمع حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة وشركة المحاصة. يتم عرض أي تغير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك عند حدوث تغير تم إدراجها مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة، تفقد المجموعة حصتها في أي تغيرات ويتم الإفصاح عن هذه الحصة ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع، متى كان ذلك مناسباً. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة وشركة المحاصة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة.

يدرج إجمالي حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر لشركة زميلة أو شركة محاصة في مقدمة بيان الدخل المجمع.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة وشركة المحاصة لفترة التقارير المالية نفسها التي للمجموعة. وعند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لكي توافق السياسات المحاسبية لها مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في واللسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**3 السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)**

### **استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة (تنمية)**

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري قيد خسارة انخفاض في القيمة إضافية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة وشركة المحاصة. تحدد المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة. في حالة وجود مثل هذا الدليل، تتحسب المجموعة مبلغ الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وشركة المحاصة وقيمتها الدفترية ثم تدرج الخسارة في "خسارة انخفاض قيمة شركات زميلة او شركة محاصة" في بيان الدخل المجمع.

عند فقد التأثير الملموس على الشركة الزميلة او السيطرة المشتركة على شركة المحاصة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقى بقيمة العادلة. يدرج أي فرق بين القيمة المدرجة بالدفاتر للشركة الزميلة وشركة المحاصة عند فقد التأثير الملموس والقيمة العادلة للاستثمار المتبقى والمحصلات من البيع في بيان الدخل المجمع.

### **ممتلكات ومنشآت ومعدات**

تدرج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المترافق وسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التقادم بالتكلفة ولا يتم استهلاكها.

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

مبني	10 إلى 50 سنة
آلات وماكينات ومعدات	3 إلى 25 سنة
أثاث ومعدات مكتبية وتركيبات	3 إلى 10 سنوات
أجهزة كمبيوتر	3 إلى 5 سنوات
سيارات	3 إلى 20 سنة

ت تكون التكلفة المبدئية للممتلكات والمنشآت والمعدات من سعر الشراء والتکاليف المتعلقة مباشرة بالوصول ببند الممتلكات والمنشآت والمعدات إلى موقعه وحالته التشغيلية. يتم تحويل الإنفاق المتبذد بعد تشغيل الممتلكات والمنشآت والمعدات مثل تكاليف الإصلاحات والصيانة والتتجدد عادة على بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم فيها تبذد التكاليف. وفي الحالات التي يمكن فيها بوضوح تحديد تسبب المصروفات في زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية التي من المتوقع الحصول عليها من استخدام بند الممتلكات والمنشآت والمعدات بما يزيد عن مستوى أدائه المقدر أساساً، تتم رسمة المصروفات كتكلفة إضافية للممتلكات والمنشآت والمعدات.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات لغرض تحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. فإذا ما ظهرت تلك المؤشرات، وإذا كانت هذه القيم الدفترية أكثر من المبالغ الممكن استردادها، تخضع الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أكبر.

إن بند الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً يتم عدم تحقيقه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيده. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقيق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي محصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع في السنة التي يتم فيها عدم تحقق الأصل. تتم مراجعة القيم التخريبية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي متى كان ذلك ملائماً.

### **موجودات غير ملموسة**

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها عند التحقق المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها في دمج للأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. وبعد التتحقق المبدئي يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء مترافق وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لا يتم رسمة الموجودات غير الملموسة التي يتم إنتاجها داخلياً باستثناء تكاليف التطوير المرسمة وتحسب كمصروفات عند تبذدها.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة إما كمحددة أو غير محددة المدة. والأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة هي كما يلي:

غير محدد	علامة تجارية ذات عمر انتاجي غير محدد *
10 سنوات	علامة تجارية ذات عمر انتاجي محدد *
15-1 سنة	حقوق استثمار
15-3 سنة	علاقة مع عملاء
	* تتعلق بشركة تابعة لشركة سدافكو
	* تتعلق بشركة تابعة لشركة نابيسكو

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

### **موجودات غير ملموسة (تتمة)**

تطأ الموجودات غير الملموسة التي لها أعمار انتاجية محددة على مدى أعمارها الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقديرها لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة في حالة وجود ما يشير إلى انخفاض قيمة الأصل غير الملموس. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. إن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النطء المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات يتم المحاسبة عنها من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، حيث يتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتبقية مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة سنويًا بغرض تحديد أي انخفاض في القيمة سواء على أساس فردي أو على مستوى وحدة إنتاج النقد. ومثل هذه الموجودات لا يتم إطفاؤها. وتم مراجعة العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس ذي العمر الإنتاجي غير المحدد سنويًا بغرض تحديد ما إذا كان تقدير العمر غير المحدد لا يزال مؤيدًا أم لا. وفي حالة عدم تأييده، يتم تغيير تقدير العمر الإنتاجي من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلٍ.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق أصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، وتدرج هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تتحقق الأصل.

### **انخفاض قيمة الموجودات غير المالية**

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تتخفي قيمته. إذا ما ظهر مثل ذلك المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده لهذا الأصل. إن القيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر، ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل متبعاً لتدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن تلك التي تنتجه الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى وعندئذ يتم تقدير القيمة الممكن استردادها كجزء من وحدة إنتاج النقد التي يتبعها الأصل. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل ما (أو وحدة إنتاج النقد) عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخفض إلى قيمته الممكن استردادها. عند تقدير القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة حتى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل (أو وحدة إنتاج النقد). عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، تكون القيمة الممكن استردادها هي القيمة الممكن استردادها للأصل منذ إدراج آخر خسارة انخفاض في القيمة. في هذه الحالة، تزيد القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته الممكن استردادها. ولا يمكن أن تتجاوز القيمة الدفترية بعد الزيادة القيمة الدفترية التي ليتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم تسجيل العكس في بيان الدخل المجمع. وبعد العكس، يتم تعديل مصروفات الاستهلاك في السنوات المستقبلية لتوزيع القيمة الدفترية المعدلة للأصل ناقصاً أي قيمة تخريبية على أساس منتظم على مدى عمره الإنتاجي المتبقى.

### **المخصصات**

يتم احتساب المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلالي ناتج عن حدث وقع من قبل، ويكون من المحتمل أن تكون هناك ضرورة لتدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ومن الممكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة منها.

لا يتم احتساب المخصصات لخسائر التشغيل المستقبلية. وفي حالة وجود عدد من الالتزامات المماثلة، يتم تحديد احتمالية ضرورة التدفق للموارد للتسوية عن طريق مراعاة فئة الالتزامات كل. يتحقق المخصص عندما تكون احتمالية التدفق للموارد فيما يتعلق بأي بند متضمن في الفئة نفسها من الالتزامات احتمالية ضئيلة.

يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية للمصروفات المتوقعة أن تكون ضرورية لتسوية الالتزام باستخدام معدل ما قبل الضريبة يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المرتبطة بالالتزام.

### **مكافأة نهاية الخدمة للموظفين**

يتم احتساب مخصص للمبالغ المستحقة إلى جميع الموظفين طبقاً لقانون العمل الكويتي قوانين العمل في الدول التي تعمل بها الشركات التابعة، وعقود الموظفين. إن هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته بشكل جيري في تاريخ التقارير المالية.

وبالنسبة للموظفين الكويتيين، فإن الشركة تقدم أيضاً اشتراكات إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة منوية من رواتب الموظفين. إن التزامات الشركة محددة بهذه المساهمات التي يتم قيدها كمصروفات عند استحقاقها.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**3 السياسات المحاسبية الهامة (تمة)**

### **مدفوعات بالأسهم**

تقوم المجموعة بتطبيق برنامج تعويضات بالأسهم. يتم تحديد القيمة العادلة لخدمات الموظفين المستلمة مقابل منح خيارات الأسهم كمصروف، مع الزيادة المقابضة في حقوق الملكية. ويتم تحديد اجمالي المبلغ المسجل كمصروف على مدى فترة الاستثمار بالرجوع الى القيمة العادلة للخيارات او الاسهم في تاريخ المنح باستخدام نموذج بلاك شولز. في تاريخ التقارير المالية، تقوم المجموعة بمراجعة تقديراتها لعدد الخسائر المتوقع ممارستها. كما تسجل المجموعة اثر مراجعة التقديرات الأصلية – او وجدت- في بيان الدخل المجمع والتعديلات المقابضة في حقوق الملكية.

### **أسهم الخزينة**

تشمل أسهم الخزينة الأسماء المصدرة بالشركة الأم والتي أعيد حيازتها من قبل المجموعة ولكن لم يتم إعادة إصدارها أو إلغانها بعد. تتم المحاسبة عن أسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. ويوجب هذه الطريقة، يتم تحويل المتوسط المرجع لنكلفة الأسهم المعاد حيازتها على حساب مقابل ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم إدراج الأرباح في حساب مقابل ضمن حقوق الملكية وهو "احتياطي أسهم الخزينة" غير القابل للتوزيع. يتم تحويل أي خسائر محققة على الحساب نفسه وفقاً لرصيد الائتمان في ذلك الحساب. ويتم تحويل أي خسائر إضافية على الأرباح المرحلة إليها الاحتياطي الأجياري والاختياري. وتستخدم أي أرباح محققة لاحقاً من بيع أسهم الخزينة أولاً في مقاصة أي خسائر مسجلة سابقاً في الاحتياطيات إليها الأرباح المرحلة ثم حساب الاحتياطيأسهم الخزينة. ولا يتم دفع أي توزيعات أرباح نقدية على هذه الأسهم. وإصدار توزيعات أرباح الأسهم يزيد من عدد أسهم الخزينة نسبياً ويقلل من متوسط التكلفة للسهم دون التأثير على إجمالي تكلفة أسهم الخزينة.

### **تحويل العملات الأجنبية**

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي الذي يمثل أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل منشأة بالمجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام هذه العملة الرئيسية. تستخدم المجموعة طريقة التحصيم المباشرة وعند بيع عملية أجنبية، وتعكس الأرباح او الخسائر المصنفة ضمن الأرباح او الخسائر المبلغ الناتج من المعاملة باستخدام هذه الطريقة.

#### **(1) معاملات وأرصدة**

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار العملات الرئيسية السائدة في تاريخ تأهيل المعاملة للتحقق لأول مرة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بعملات أجنبية إلى العملة الرئيسية وفقاً لسعر الصرف في تاريخ التقارير المالية.

وتؤخذ الفروق الناتجة من تسوية او تحويل البنود النقدية الى بيان الدخل المجمع باشتئان البنود النقدية المصنفة كجزء من صافي الاستثمار المجموعة في عملية أجنبية، حيث يتم تسجيلها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم استبعاد الاستثمار. وفي هذه الحالة، يعاد تصنيف المبلغ المتراكم الى بيان الدخل المجمع. كما يتم تسجيل الرسوم والاغفاءات الضريبية المتعلقة بفارق التحويل لهذه البنود النقدية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة وفقاً للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار التحويل السائدة في تاريخ المعاملة المبدئية. كما يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية وفقاً لأسعار الصرف في تاريخ قياس القيمة العادلة. ويتم التعامل مع الأرباح او الخسائر الناتجة من تحويل بنود غير نقدية مقاسة بالقيمة العادلة بنفس طريقة تحقق الأرباح او الخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للبند (أي ان فرق تحويل البنود التي تسجل الأرباح او الخسائر الخاصة بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى او بيان الدخل المجمع يتم أيضاً تحققها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى او بيان الدخل المجمع على الترتيب). )

#### **(2) شركات المجموعة**

عند التجميع، يتم تحويل موجودات ومطلوبات عمليات أجنبية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ التقارير المالية، ويتم تحويل بيانات الدخل الخاصة بهم وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملات. وتسجل فروق التحويل الناتجة من عملية التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع عملية أجنبية، يعاد تصنيف بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بالعملية الأجنبية إلى بيان الدخل المجمع.

يتم التعامل مع أي شهرة ناتجة من حيازة عملية أجنبية وتعديلات القيمة العادلة على القيمة المدرجة بالدفاتر للموجودات والمطلوبات الناتجة عند الحيازة كموجودات ومطلوبات عملية أجنبية، ويتم تحويلها وفقاً لسعر الصرف الفولي في تاريخ التقارير المالية.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**3 السياسات المحاسبية الهامة (تمة)**

**الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية  
تغطية صافي الاستثمار في عمليات أجنبية**

يتم المحاسبة عن تغطية صافي الاستثمارات في عملية أجنبية بما في ذلك تغطية بنود النقدية التي يتم المحاسبة عنها كجزء من صافي الاستثمار بنفس الأسلوب المتبوع في تغطية التدفقات النقدية. تتحقق الأرباح أو الخسائر الناتجة من أداة التغطية المتعلقة بالجزء الفعال من التغطية كإيرادات شاملة أخرى بينما يتم تحقق أي أرباح أو خسائر متعلقة بالجزء غير الفعال من التغطية مباشرة ضمن بيان الدخل المجمع كمصروفات تشغيل أخرى. عند بيع الشركة الأجنبية، يتم تحويل القيمة المتراكمة لأية أرباح أو خسائر مسجلة مباشرة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع.

تستخدم المجموعة بعض القروض كأدوات تغطية لتعريضها لمخاطر العملات الأجنبية على استثماراتها في شركة تابعة أجنبية. يرجى الاطلاع على ايضاح 20 لمزيد من التفاصيل.

**تحقق الإيرادات**

تحقيق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة بصرف النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لل مقابل المستلم أو المستحق معأخذ شروط السداد المحددة بموجب عقد في الاعتبار واستثناء الضرائب أو الرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصورة أساسية عن نفسها أو كوكيل. وانتهت المجموعة إلى أنها شركة أساسية تعمل عن نفسها في جميع ترتيبات إيراداتها حيث أنها الملائم الرئيسي في جميع ترتيبات الإيرادات ولديها نطاق تسuir وتعرض لمخاطر الائتمان.

يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقيق الإيرادات:

**بيع البضاعة**

تحقيق الإيرادات من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى العميل ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بصورة موثوقة فيها.

**إيرادات خدمات**

تسجل إيرادات الخدمات عند تقديم الخدمة.

**إيرادات توزيعات أرباح**

تحقيق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

**إيرادات فوائد**

تحقيق إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

**تكليف الاقتراض**

إن تكاليف الاقتراض العامة والمحددة المتعلقة مباشرةً بحيازة موجودات مؤهلة وهي الموجودات التي يحتاج تجهيزها إلى فترة زمنية طويلة لكي تصبح جاهزة للاستعمال المعد لها تضاف إلى تكلفة تلك الموجودات حتى ذلك الوقت الذي تكون فيه الموجودات جاهزة للاستعمال المعد لها أو للبيع.

إن إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤهلة للقرض المحدد حتى الإنفاق على الموجودات المؤهلة يتم خصمها من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسمة. تتحقق كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الدخل المجمع في الفترة التي يتم فيها تكبدها.

**عقود التأجير**

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير يعتمد على جوهر الترتيب ويطلب تقييماً لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينبع الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل. يتم تصنيف عقود التأجير التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الأصل كعقود تأجير تشغيلي. يتم تسجيل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

**حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي**

تحسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على أنه يجب استبعاد الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة والتحول إلى الاحتياطي الإجاري من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الضرائب أ- الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

#### ب- ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحسب المجموعة ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بواقع 2.5% من ربح الفترة الخاضع للضريبة. وفقاً للقانون، تم اقطاع الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة عند تحديد الربح الخاضع للضريبة.

#### ضرائب خارجية

تسجل الضرائب الخارجية وفقاً للقوانين السارية في الدولة التي تعمل بها الشركة التابعة وتسجل ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

#### موجودات ومطلوبات محتملة

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

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

#### معلومات القطاعات

القطاع هو جزء مميز من المجموعة يشتراك في أنشطة تجارية يكتسب منها الإيرادات ويتكبد فيها الخسائر. تستخدم إدارة المجموعة القطاعات التشغيلية لتوزيع الموارد وتقدير الأداء على نحو متواافق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرارات التشغيلية الرئيسي. يتم تجميع وتسجيل القطاعات التشغيلية التي تبرز سمات اقتصادية مماثلة والمنتجات والخدمات وفئة العملاء متى أمكن كقطاعات يتم تقديم التقارير عنها.

#### الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة 4

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع إحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات في تاريخ التقارير المالية. لكن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات مادية في القيمة للأصل أو الالتزام المسجل في المستقبل.

#### الأحكام

عند تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية، استخدمت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تتضمن تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرياً على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

#### السيطرة الفعلية

ترى الإدارة أن المجموعة تتمتع بسيطرة فعلية على شركة سدافكو على الرغم من أن لديها أقل من نسبة 50% من حقوق التصويت. ومن بين العوامل التي تم وضعها في الاعتبار من قبل المجموعة الأسهم التي تتمتع بحقوق التصويت والحجم النسبي وتوزيع الملكية من قبل المساهمين الآخرين ومعدل الحضور وأنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة. ولم يسبق وأن شكل المساهمون الآخرون مجموعة لمارسة حقوق التصويت بشكل جماعي. يتطلب ذلك استخدام أحكام جوهرياً وتقديرات مستمرة.

#### تصنيف الأدوات المالية

يتم اتخاذ الأحكام في تصنيف الأدوات المالية استناداً إلى نية الإدارة عندحيازة. تتبع المجموعة الإرشادات المتعلقة بمعايير المحاسبة الدولي 39 عن تصنيف الاستثمارات.

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تعامل المجموعة الموجودات المالية المتاحة للبيع كموجودات انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض كبير أو متواصل في قيمتها العادلة بما يقل عن تكاليفها أو عندما يظهر دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو المتواصل تتطلب أحكام هامة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018

#### 4 الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### عدم التأكيد من التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات بتاريخ التقارير المالية والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة:

##### خسائر انخفاض قيمة القروض والسلف

تقوم المجموعة بمراجعة القروض والسلف على أساس ربع سنوي لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص لقاء انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. وبصفة خاصة، يجب عمل تقدير أساسي من قبل الإدارة بالنسبة لتحديد مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة. تلك التقديرات تستند بالضرورة إلى الافتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات متفاوتة من الأحكام وعدم التأكيد، وقد تختلف النتائج الفعلية مما يؤدي إلى تغيرات مستقبلية على تلك المخصصات.

مخصص بنود المخزون بطيء الحركة والمتقادم تتحسب المجموعة مخصصاً لبنود المخزون بطيء الحركة والمتقادم. تستند تقديرات صافي القيمة الممكن تحقيقها للمخزون إلى الدليل الأكثر اعتماداً عليه في وقت اتخاذ التقديرات. تأخذ هذه التقديرات في اعتبارها تقلبات السعر أو التكلفة المتعلقة مباشرة بأحداث تقع لاحقاً لتاريخ بيان المركز المالي المجمع إلى الحد الذي تؤكد فيه الأحداث على الظروف القائمة في نهاية السنة.

##### تقييم الموجودات المالية غير المسورة

يستند تقييم الاستثمارات في الأسهم عادة إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحثة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- مضاعف الربحية أو مضاعف الربحية المرتبط بقطاع الأعمال؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة
- نماذج تقييم أخرى.

##### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

يتعرض الأصل للانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية تتجاوز المبلغ المقدر الممكن استرداده. إن المبلغ الممكن استرداده الأصل هو صافي سعر البيع للأصل أو القيمة أثناء الاستخدام، أيهما أكبر. إن صافي سعر البيع للأصل هو المبلغ الذي يمكن الحصول عليها من بيع أصل في معاملة بشروط تجارية بحثة. إن القيمة أثناء الاستخدام هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة أن تنشأ من الاستخدام المستمر للأصل ومن استبعاده في نهاية العمر الإنتاجي. يتم إجراء تقدير في تاريخ كل بيان المركز المالي لتحديد وجود دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الأصل. في حالة وجود هذا الدليل، فإن خسارة الانخفاض في القيمة تتحقق في بيان الدخل المجمع.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للموجودات غير المالية يتطلب تقديرًا هاماً.

##### الأعمار الإنتاجية للعقارات والألات والمعدات

تحدد المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقارات والألات والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل التآكل والتلف المادي من الاستعمال. تراجع الإدارة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنويًا ويتم تعديل مصروفات الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

##### انخفاض قيمة العقار والألات والمعدات

إن انخفاض قيمة العقار والألات والمعدات قد يكون له تأثير كبير على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة. تقوم الإدارة بانخفاض قيمة العقار والألات والمعدات في حالة وجود أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها.

تتضمن العوامل التي تعتبر هامة والتي قد تؤدي إلى مراجعة الانخفاض في القيمة ما يلي:

- تغيرات هامة في التكنولوجيا والبيئة التنظيمية.
- دليل من التقارير الداخلية يشير إلى أن الأداء الاقتصادي للأصل أسوأ، أو سيكون أسوأ، من المتوقع.

##### انخفاض قيمة المدينين التجاريين

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الأرصدة التجارية المدينة عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. وبالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهري، يتم هذا التقدير على أساس إفرادي. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهريية والتي من تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في والسنـة المنتهـية في 31 مارـس 2018

**ارصـدة لدى البنـوك والنـقد**
**5**

<b>2017</b>	<b>2018</b>	
دينـار كـويـتي	دينـار كـويـتي	
779,676	1,177,231	النـقد في الصـندوق
12,871,468	11,412,416	النـقد لدى البنـوك
167,046	1,864,616	النـقد في المـحافظ
47,971,916	68,621,388	ودائـع قـصـيرة الـاجـل
<hr/>	<hr/>	
61,790,106	83,075,651	ناقصـاً: ودائـع قـصـيرة الـاجـل ذات فـترـات استـحقـاق اـصـلـية أـكـثـر من 3 أـشـهـر
4,000,000	4,270,300	
<hr/>	<hr/>	
57,790,106	78,805,351	الارـصـدة لدى البنـوك والنـقد لأـغـراض بـيان التـدـفـقـات النـقدـية المـجمـعـة
<hr/>	<hr/>	

تحـمـلـ الـوـدائـعـ قـصـيرـةـ الـاجـلـ لـعـمـلـاتـ مـخـتـلـفةـ مـعـدـلـ فـائـدـةـ فـعـلـيـ يـتـرـاوـحـ مـنـ 0.5%ـ إـلـىـ 3.5%ـ (2017: 0.5%ـ إـلـىـ 3.75%).

إنـ الـوـدائـعـ بـمـبـلـغـ 270,300ـ دـينـارـ كـويـتيـ كـمـاـ فـيـ 31ـ مـارـسـ 2018ـ (2017: لاـ شـيـءـ دـينـارـ كـويـتيـ)ـ مـرـهـونـةـ لـدىـ بنـكـ محلـيـ

مقـابـلـ خـطـابـ ضـمـانـ وـدـائـيـ مـراـبـحةـ (إـيـضـاحـ 13ـ).

**مـديـنـونـ تـجـارـيونـ وـذـمـمـ مـديـنـةـ أـخـرىـ**
**6**

<b>2017</b>	<b>2018</b>	
دينـارـ كـويـتيـ	دينـارـ كـويـتيـ	
22,379,947	26,470,751	مـديـنـونـ تـجـارـيونـ
(1,410,901)	(1,614,232)	ناـصـصـاـ:ـ مـخـصـصـ حـسـابـاتـ مشـكـوكـ فيـ تحـصـيلـهاـ (انـظـرـ أدـنـاهـ)
<hr/>	<hr/>	
20,969,046	24,856,519	إـيرـادـاتـ مـسـتـحـقـةـ
127,210	138,722	مـدـفـوعـاتـ مـقـدـمـاـ
1,409,808	1,407,322	ذـمـمـ مـديـنـةـ أـخـرىـ
9,491,401	6,970,198	
<hr/>	<hr/>	
31,997,465	33,372,761	
<hr/>	<hr/>	

كـمـاـ فـيـ 31ـ مـارـسـ 2018ـ،ـ تـعـرـضـتـ الـأـرـصـدـةـ التـجـارـيـةـ الـمـديـنـةـ ذـاتـ قـيـمـةـ اـسـمـيـةـ بـمـبـلـغـ 1,614,232ـ دـينـارـ كـويـتيـ (2017: 1,410,901ـ دـينـارـ كـويـتيـ)ـ لـلـانـخـفـاضـ الـكـامـلـ فـيـ الـقـيـمـةـ.

كـانـتـ الـحـرـكـاتـ فـيـ مـخـصـصـ الـحـسـابـاتـ المشـكـوكـ فـيـ تحـصـيلـهاـ كـمـاـ يـلـيـ:

<b>2017</b>	<b>2018</b>	
دينـارـ كـويـتيـ	دينـارـ كـويـتيـ	
1,163,995	1,410,901	فـيـ بـدـاـيـةـ السـنـةـ
265,139	203,331	الـمـحـمـلـ لـلـسـنـةـ
(18,233)	-	الـمـشـطـوبـ خـلـالـ السـنـةـ
<hr/>	<hr/>	
1,410,901	1,614,232	فـيـ نـهـاـيـةـ السـنـةـ
<hr/>	<hr/>	

فيـ 31ـ مـارـسـ،ـ كـانـ تـقـادـمـ الـأـرـصـدـةـ التـجـارـيـةـ الـمـديـنـةـ غـيرـ مـنـخـضـةـ الـقـيـمـةـ كـمـاـ يـلـيـ:

**متـاخـرـةـ وـلـكـنـ غـيرـ مـنـخـضـةـ الـقـيـمـةـ**

المجموع	أكثر من 90 يوماً	30 إلى 90 يوماً	أقل من 30 يوماً	غير متـاخـرـةـ اوـ غـيرـ
دينـارـ كـويـتيـ	دينـارـ كـويـتيـ	دينـارـ كـويـتيـ	دينـارـ كـويـتيـ	منـخـضـةـ الـقـيـمـةـ
24,856,519	4,789,571	2,551,564	845,647	16,669,737
20,969,046	592,167	1,226,189	443,766	2018
				18,706,924
				2017

منـ المتـوقـعـ استـنـادـاـ إـلـىـ الـخـبـرـةـ السـابـقـةـ أنـ يـتـمـ استـرـدـادـ الـأـرـصـدـةـ الـمـديـنـةـ غـيرـ مـنـخـضـةـ الـقـيـمـةـ بـالـكـامـلـ.ـ لـيـسـ مـنـ سـيـاسـةـ الـمـجمـوعـةـ

الـحـصـولـ عـلـىـ ضـمـانـ عـلـىـ الـأـرـصـدـةـ التـجـارـيـةـ الـمـديـنـةـ.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة  
كمـا في ولـسـنةـ الـمنـتهـيـةـ فـيـ 31ـ مـارـسـ 2018

**مخزون** 7

يتـالـفـ مـخـزـونـ كـمـاـ فـيـ 31ـ مـارـسـ مـاـ يـلـيـ:

<b>2017</b> دينـارـ كـويـتـيـ	<b>2018</b> دينـارـ كـويـتـيـ	
20,035,339	<b>22,958,874</b>	مواد خام ومواد تغليف
5,538,734	<b>6,443,984</b>	بضاعة جاهزة
2,711,842	<b>2,287,993</b>	قطع غيار وتوريدات وبنود أخرى
2,764,174	<b>1,169,061</b>	بضاعة في الطريق
<hr/>	<hr/>	
31,050,089	<b>32,859,912</b>	نـاقـصـاـ:ـ مـخـصـصـ مـخـزـونـ بـطـيـءـ الـحـرـكـةـ وـمـتـقـادـمـ
(1,638,200)	<b>(886,577)</b>	
<hr/>	<hr/>	
29,411,889	<b>31,973,335</b>	
<hr/>	<hr/>	

فيـاـ يـلـيـ الـحـرـكـةـ فـيـ مـخـصـصـ مـخـزـونـ بـطـيـءـ الـحـرـكـةـ وـمـتـقـادـمـ:

<b>2017</b> دينـارـ كـويـتـيـ	<b>2018</b> دينـارـ كـويـتـيـ	
1,191,983	<b>1,638,200</b>	فيـ بـدـاـيـةـ السـنـةـ
451,426	<b>225,532</b>	المـحـمـلـ لـلـسـنـةـ
(5,209)	<b>(977,155)</b>	شـطـبـ
<hr/>	<hr/>	
1,638,200	<b>886,577</b>	فـيـ نـهاـيـةـ السـنـةـ
<hr/>	<hr/>	

**مـوـجـودـاتـ مـالـيـةـ مـتـاحـةـ لـلـبـيعـ** 8

<b>2017</b> دينـارـ كـويـتـيـ	<b>2018</b> دينـارـ كـويـتـيـ	
12,322,289	<b>10,562,492</b>	أسـهـمـ مـسـعـرـةـ
5,074,493	<b>5,074,600</b>	أدوـاتـ دـيـنـ
181,420,220	<b>194,218,848</b>	أسـهـمـ غـيرـ مـسـعـرـةـ
<hr/>	<hr/>	
198,817,002	<b>209,855,940</b>	
<hr/>	<hr/>	

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمار في أسهم غير مسيرة بمبلغ 194,218,847 دينار كويتي (2017: 181,420,220 دينار كويتي) من قبل الإدارة باستخدام طرق التقييم المناسبة بناءً على أحدث المعلومات المتوفرة عن النتائج والتوقعات المستقبلية، والتي تم تحقق ربح غير محقق لها بمبلغ 12,453,246 دينار كويتي (2017: ربح غير محقق بمبلغ 14,421,382 دينار كويتي) في بيان الدخل الشامل المجمع. كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، بلغ إجمالي الأرباح غير المحققة المتراكمة المدرجة ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للأسهم غير المسورة 117,718,044 دينار كويتي (2017: 105,264,789 دينار كويتي).

تم ادراج أدوات الدين المالية بمبلغ 5,074,600 دينار كويتي (2017: 5,074,493 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة لعدم وجود أسواق نشطة لهذه الموجودات المالية وترى المجموعة أن القيمة المدرجة بالدفاتر تعادل القيمة العادلة تقريباً.

أجرت الإدارة مراجعة للموجودات المالية لتقييم ما إذا كان هناك أي انخفاض قد وقع في قيمة هذه الموجودات المالية. واستناداً إلى التقييم، قامت الإدارة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 1,647,944 دينار كويتي (2017: 564,746 دينار كويتي) في بيان الدخل المجمع للسنة فيما يتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع. واستناداً إلى أحدث معلومات مالية متاحة، ترى الإدارة أنه لا ضرورة لتسجيل أي انخفاض في القيمة إضافي كما في 31 مارس 2018 فيما يتعلق بالموجودات المالية المتاحة للبيع.

خلال السنة، اكتسبت المجموعة إيرادات توزيعات أرباح بمبلغ 20,890,028 دينار كويتي (2017: 12,799,559 دينار كويتي) من الموجودات المالية المتاحة للبيع.

تم عرض الجدول الهرمي للقيمة العادلة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أساليب التقييم في إيضاح .24

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**8 موجودات مالية متاحة للبيع (نتمة)**

تم إدراج الموجودات المالية المتاحة للبيع بالعملات الآتية:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
12,851,105	10,324,516	دينار كويتي
183,974,935	197,128,609	دولار أمريكي
1,990,962	2,402,815	ريال سعودي
<b>198,817,002</b>	<b>209,855,940</b>	

### استثمار في شركات زميلة وشركة محاصة 9

لدى المجموعة الاستثمارية في الشركات الزميلة وشركة المحاصة التالية:

الملكية القاتلية (%)	2018 دينار كويتي	بلد التأسيس	اسم الشركات الزميلة
20.00%	20.00%	الكويت	الشركة الكويتية للعطرات ش.م.ك. (مقلة)
42.50%	42.50%	الجزائر	شركة الميثانول الجزائرية
47.50%	47.50%	الكويت	الشركة المتحدة بريسيشن للحرفيات ذ.م.م.
25.00%	25.00%	الكويت	شركة الخريف المتحدة القابضة ش.م.ك. (مقلة) (الخريف)

إن الحركة في القيمة المدرجة بالدفاتر للشركات الزميلة وشركة المحاصة هي كالتالي:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
81,609,476	85,819,737	كما في 1 أبريل
3,651,148	-	إضافات
(15,476,650)	-	تحويلات
16,097,796	12,140,475	حصة في النتائج
876,662	(125,411)	حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
(1,623,519)	(6,551,280)	توزيعات أرباح مستلمة
684,824	(1,205,061)	تعديلات تحويل عملات أجنبية
<b>85,819,737</b>	<b>90,078,460</b>	كما في 31 مارس

تضمن القيمة المدرجة بالدفاتر للاستثمار في الشركة الزميلة وشركة المحاصة الشهرة بمبلغ 1,912,806 دينار كويتي (2017: 1,912,806 دينار كويتي).

لدى الشركات الزميلة وشركة المحاصة مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية كما في 31 مارس 2018 بمبلغ 19,931,659 دينار كويتي (2017: 18,610,578 دينار كويتي).

**إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في وللسنة المنتهية في 31 مارس 2018**

٩ استثمار في شركات زميلة وشركة معاونة (تمه)

يعرض الجدول التالي ملخص المعلومات المالية عن استثمار المجموعة في الشركات الرميلة وشركة المحاصة:

بيان المركز المالي للشركات الزميلة			2018
المجموع دينار كويتي	شركات زميلة آخرى غير جوهرية دينار كويتي	الشركة الكويتية للطيريات دينار كويتي	موجودات متداولة موجودات غير متداولة مطلوبات متداولة مطلوبات غير متداولة صافي الموجودات ربح السنة إيرادات شاملة أخرى الإيرادات
453,418,307	67,975,972	385,442,335	
559,446,439	39,867,420	519,579,019	
(246,452,595)	(48,453,633)	(197,998,962)	
(335,366,155)	(9,472,403)	(325,893,752)	
<hr/>	<hr/>	<hr/>	
431,045,996	49,917,356	381,128,640	
<hr/>	<hr/>	<hr/>	
<b>57,294,215</b>	<b>8,231,180</b>	<b>49,063,035</b>	
<hr/>	<hr/>	<hr/>	
<b>501,652</b>	<b>501,652</b>		
<hr/>	<hr/>	<hr/>	
<b>492,715,936</b>	<b>65,204,973</b>	<b>427,510,963</b>	
<hr/>	<hr/>	<hr/>	
المجموع دينار كويتي	شركات زميلة آخرى غير جوهرية دينار كويتي	الشركة الكويتية للطيريات دينار كويتي	
بيان المركز المالي للشركات الزميلة			2017
المجموع دينار كويتي	شركات زميلة آخرى غير جوهرية دينار كويتي	الشركة الكويتية للطيريات دينار كويتي	موجودات متداولة موجودات غير متداولة مطلوبات متداولة مطلوبات غير متداولة صافي الموجودات ربح السنة إيرادات شاملة أخرى الإيرادات
544,692,112	62,608,124	482,083,988	
555,646,102	53,181,708	502,464,394	
(230,874,959)	(59,236,242)	(171,638,717)	
(458,727,915)	(14,426,161)	(444,301,754)	
<hr/>	<hr/>	<hr/>	
410,735,340	56,243,834	368,607,911	
<hr/>	<hr/>	<hr/>	
70,209,191	12,990,881	57,218,310	
<hr/>	<hr/>	<hr/>	
868,646	868,646		
<hr/>	<hr/>	<hr/>	
458,668,127	75,350,134	383,317,993	
<hr/>	<hr/>	<hr/>	

فيما يلي مطابقة ملخص المعلومات المالية الموضحة مقابل القيمة المدرجة بالدفاتر للشخص في الشركات الزميلة وشركة المحاصة هي على النحو التالي:

المجموع دينار كويتي	شركات زميلة أخرى غير جوهرية دينار كويتي	الشركة الكويتية للطبريات دينار كويتي	
410,735,340	42,127,429	368,607,911	صافي الموجودات كما في 1 أبريل 2017
57,294,215	8,231,180	49,063,035	ربح السنة
(30,967,905)	(942,905)	(30,517,001)	توزيعات أرباح
501,652	501,652	-	إيرادات شاملة أخرى
(6,025,305)	-	(6,025,305)	تعديل تحويل عملات أجنبية
<hr/> 431,045,996	<hr/> 49,917,356	<hr/> 381,128,640	صافي الموجودات كما في 31 مارس 2018
	نترواح من 25% إلى 47.50%	<hr/> 20%	حصة في شركة زميلة
<hr/> 88,165,654	<hr/> 11,939,926	<hr/> 76,225,728	حصة في صافي الموجودات
<hr/> 1,912,806	<hr/> 1,912,806	<hr/> 76,225,728	الشهرة
<hr/> 90,078,460	<hr/> 13,852,732	<hr/> 76,225,728	القيمة المدرجة بالدفاتر

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كم في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018

**9 استثمار في شركات زميلة وشركة محاصلة (تمة)**

المجموع دينار كويتي	شركات زميلة دينار كويتي	الشركة الكويتية للطغرى دينار كويتي	
354,959,702	46,994,222	307,965,480	2017 صافي الموجودات كما في 1 ابريل 2016
70,209,191	12,990,881	57,218,310	ربح السنة
(4,609,915)	(4,609,915)	-	توزيعات ارباح
868,646	868,646	-	ابرادات شاملة اخرى
3,424,121	-	3,424,121	تعديل تحويل عملات اجنبية
<b>410,735,340</b>	<b>42,127,429</b>	<b>368,607,911</b>	<b>صافي الموجودات كما في 31 مارس 2017</b>
%25 تراوح من % 47.50 إلى		20%	حصة في شركة زميلة
83,906,931	10,185,349	73,721,582	حصة في صافي الموجودات
1,912,806	1,912,806	-	الشهرة
<b>85,819,737</b>	<b>12,098,155</b>	<b>73,721,582</b>	القيمة المدرجة بالدفاتر

**10 الشهرة وموجودات غير ملموسة**

المجموع دينار كويتي	موجودات غير ملموسة دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	
133,924,351	79,045,956	54,878,395	2018 مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر:
6,358,647	2,508,837	3,849,810	كم في 1 ابريل 2017 (مداد إدراج) (ايضاح 25)
(1,820,945)	(951,317)	(869,628)	الناتج عن حيازة شركة تابعة (ايضاح 25)
<b>138,462,053</b>	<b>80,603,476</b>	<b>57,858,577</b>	تعديلات تحويل عملات اجنبية
5,183,631	5,183,631	-	كم في 31 مارس 2018
5,294,781	5,294,781	-	الإطفاء المتراكم:
<b>10,478,412</b>	<b>10,478,412</b>	<b>-</b>	كم في 1 ابريل 2017
<b>127,983,641</b>	<b>70,125,064</b>	<b>57,858,577</b>	المحمل للسنة (ايضاح 17)

المجموع دينار كويتي	موجودات اخرى غير ملموسة دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	
110,149,151	57,068,875	53,080,276	2017 مجمل القيمة المدرجة بالدفاتر:
11,656,604	16,524	11,640,080	كم في 1 ابريل 2016
1,127,880	584,362	543,518	الناتج عن حيازة شركة تابعة
<b>122,933,635</b>	<b>57,669,761</b>	<b>65,263,874</b>	تعديلات تحويل عملات اجنبية
10,990,716	21,376,195	(10,385,479)	كم في 31 مارس 2017 (كم هو مدرج بصورة أساسية)
<b>133,924,351</b>	<b>79,045,956</b>	<b>54,878,395</b>	تعديل توزيع سعر الشراء الناتج عن دمج الاعمال (ايضاح 25)
3,299,139	3,299,139	-	كم في 31 مارس 2017 (مداد إدراج) (ايضاح 25)
1,884,492	1,884,492	-	الإطفاء المتراكم:
<b>5,183,631</b>	<b>5,183,631</b>	<b>-</b>	كم في 1 ابريل 2016
<b>117,750,004</b>	<b>52,486,130</b>	<b>65,263,874</b>	المحمل للسنة (ايضاح 17)
<b>128,740,720</b>	<b>73,862,325</b>	<b>54,878,395</b>	كم في 31 مارس 2017

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في وللسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
الشهرة موجودات غير ملموسة (تتمة) 10

**الشهرة**  
 يتم اختبار القيمة المدرجة بالدفاتر للشهرة والموجودات غير الملموسة على أساس سنوي (أو بمعدل أكثر تكراراً في حالة وجود دليل على احتمال انخفاض قيمة الشهرة والموجودات الأخرى غير الملموسة) وذلك من خلال تقدير المبلغ الممكن استرداده لوحدات انتاج النقد ... أي سدافكو، نابيسكو وإنشاء باستخدام حسابات القيمة أثناء الاستخدام ما لم تكن القيمة العادلة بناء على الاسعار في سوق نشط في حالة شركة سدافكو ونابيسكو وبناء على المدخلات غير الملموسة في حالة شركة إنشاء أعلى من القيمة المدرجة بالدفاتر لوحدة انتاج النقد. تم تحديد القيمة الممكن استردادها لشركة سدافكو وشركة نابيسكو باستخدام طريقة القيمة العادلة بناء على السعر المحدد في سوق نشط وبناء على المدخلات غير الملموسة في حالة شركة إنشاء كما في 31 مارس 2018. ونتيجة لهذا الاختبار، انتهت الادارة الى عدم وجود مؤشرات على انخفاض القيمة كما في 31 مارس 2018 (لا شيء 2017).

### ممتلكات ومتناشدات ومعدات 11

المجموع دينار كويتي	اعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبة وتركيبات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	آلات ومكان ومعدات دينار كويتي	منتهى كويتي دينار كويتي	التکافه:
96,680,782 15,275,854	4,243,011 8,753,376	2,222,114 170,963	7,902,794 353,566	40,664,303 5,835,837	41,648,560 162,112	كما في 1 ابريل 2017 إضافات الناتج من حيازة شركة تابعة (ايضاح 25) مستبعـدات تحويـلات (بالصـافي) تعديل تحويل عملـات أجـنبـية
6,160,372 (232,418)	395,577	34,957 (43,609)	194,068 (147,322)	4,415,509 (41,487)	1,120,261	كما في 31 مارس 2018 الاستهلاـك: كما في 1 ابريل 2017 المحمل للسنة (ايضاح 17) مستبعـدات تعديل تحويل عملـات أجـنبـية
(3,231,116) (3,526,080)	- (3,231,116)	164,618 (106,193)	1,320,773 (281,026)	514,853 (1,126,470)	1,230,872 (808,017)	كما في 31 مارس 2018 الاستهلاـك: كما في 1 ابريل 2017 المحمل للسنة (ايضاح 17) مستبعـدات تعديل تحويل عملـات أجـنبـية
<b>114,444,858</b>	<b>8,956,474</b>	<b>2,442,850</b>	<b>9,342,853</b>	<b>50,262,545</b>	<b>43,353,788</b>	<b>كما في 31 مارس 2018 الاستهلاـك: كما في 1 ابريل 2017 المحمل للسنة (ايضاح 17) مستبعـدات تعديل تحويل عملـات أجـنبـية</b>
17,142,671 7,865,112 (202,725) (2,315,648)	- - - -	1,113,657 316,096 (37,750) (91,317)	3,504,717 1,627,499 (131,404) (216,922)	7,831,727 4,650,775 (33,571) (1,742,377)	4,692,570 1,270,742 (265,032)	كما في 31 مارس 2018 صـافي الـقيـمة المـدرـجـة بالـدـفـاـتـر كـماـفيـ31ـماـرسـ2018
<b>22,489,410</b>	<b>-</b>	<b>1,300,686</b>	<b>4,783,890</b>	<b>10,706,554</b>	<b>5,698,280</b>	
<b>91,869,100</b>	<b>8,956,474</b>	<b>1,142,164</b>	<b>4,558,963</b>	<b>39,555,991</b>	<b>37,655,508</b>	

تضمن الممتلكات والمتناشدات والمعدات مبلغ 2,785,075 دينار كويتي كما في 31 مارس 2018 (لا شيء دينار كويتي) مرهون لصالح بنك محلي مقابل قروض منوحة إلى المجموعة (ايضاح 13).

المجموع دينار كويتي	اعمال رأسية قيد التنفيذ دينار كويتي	اثاث ومعدات مكتبة وتركيبات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	آلات ومكان ومعدات دينار كويتي	منتهى كويتي دينار كويتي	التکافه:
82,329,108 7,924,852	1,589,051 7,620,704	1,791,258 28,354	8,488,889 56,746	30,959,994 208,686	39,499,916 10,362	كما في 1 ابريل 2016 إضافات الناتج عن حيازة شركة تابعة (ايضاح 25) مستبعـدات تحويـلات (بالصـافي) تعديل تحويل عملـات أجـنبـية
8,367,545 (3,420,036)	- (5,020,326)	16,782 (35,456) 357,311	136,134 (1,398,079) 445,870	6,902,779 (1,871,229) 3,772,975	1,311,850 (115,272) 444,170	كما في 31 مارس 2017 الاستهلاـك: كما في 1 ابريل 2016 المحمل للسنة (ايضاح 17) مستبعـدات تحويـلات (بالصـافي) تعديل تحويل عملـات أجـنبـية
1,479,313	53,582	63,865	173,234	691,098	497,534	
<b>96,680,782</b>	<b>4,243,011</b>	<b>2,222,114</b>	<b>7,902,794</b>	<b>40,664,303</b>	<b>41,648,560</b>	<b>كما في 31 مارس 2017 الاستهلاـك: كما في 1 ابريل 2016 المحمل للسنة (ايضاح 17) مستبعـدات تعديل تحويل عملـات أجـنبـية</b>
13,449,945 6,280,342 (3,380,127) 792,511	- - - -	878,713 211,828 (32,056) 55,172	3,142,250 1,618,683 (1,384,722) 128,506	5,873,534 3,360,516 (1,854,391) 452,068	3,555,448 1,089,315 (108,958) 156,765	كما في 31 مارس 2017 صـافي الـقيـمة المـدرـجـة بالـدـفـاـتـر كـماـفيـ31ـماـرسـ2017
<b>17,142,671</b>	<b>-</b>	<b>1,113,657</b>	<b>3,504,717</b>	<b>7,831,727</b>	<b>4,692,570</b>	
<b>79,538,111</b>	<b>4,243,011</b>	<b>1,108,457</b>	<b>4,398,077</b>	<b>32,832,576</b>	<b>36,955,990</b>	

بيانات حول البيانات المالية المجمعة  
كم في وللسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**12 دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى**

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
9,609,512	<b>29,127,863</b>	دائنون تجاريون
8,412,166	<b>8,905,698</b>	توزيعات أرباح مستحقة
1,139,814	<b>1,045,299</b>	ضرائب مستحقة
150,000	<b>150,000</b>	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مستحقة (إيضاح 14)
5,406,599	<b>5,848,313</b>	ذمم موظفين
14,695,327	<b>2,088,872</b>	ذمم دائنة أخرى
<b>39,413,418</b>	<b>47,166,045</b>	

### فروض 13

تمثل القروض فروض محددة الأجل وأرصدة دائنة مرابحة تم الحصول عليها من مؤسسات مالية محلية مدرجة بالدينار الكويتي والدولار الأمريكي، وتحمل فوائد بمعدلات تجارية. تستحق القروض خلال فترات تتراوح من سنة واحدة إلى 4 سنوات من تاريخ البيانات المالية المجمعة.

تم رهن بعض القروض محددة الأجل وأرصدة دائنة المرابحة المتعلقة بشركة إنشاء (شركة تابعة) مقابل ممتلكات ومنشآت ومعدات بـ 2,785,075 دينار كويتي (2017: لا شيء دينار كويتي) (إيضاح 13) وودائع بمبلغ 214,250 دينار كويتي (2017: لا شيء دينار كويتي) (إيضاح 5) وخطاب ضمان وكفالات تضامنية من شركة إنشاء.

ت تكون التغيرات في المطلوبات الناتجة من أنشطة التمويل من التغيرات في التدفقات النقدية المفصح عنها في بيان التدفقات النقدية المجمع والتغيرات غير النقدية التي تكون من ربح تحويل العملات الأجنبية بمبلغ 1,020,810 دينار كويتي والناتجة عن حيازة شركة تابعة بمبلغ 1,586,412 دينار كويتي (2017: خسارة تحويل عملات أجنبية بمبلغ 890,576 دينار كويتي).

### رأس المال والاحتياطيات 14

#### أ. رأس المال

يبلغ رأس المال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع 1,099 مليون سهم (2017: 1,099 مليون سهم) بقيمة 100 فلس للسهم (2017: 100 فلس للسهم) مدفوعة نقداً بالكامل.

#### ب. الاحتياطي الاجباري

وفقاً لقانون الشركات، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم؛ يقتطع سنوياً بناء على توصية مجلس إدارة الشركة الأم نسبة لا تقل عن 10% بحد أدنى من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاجباري. يجوز للجمعية العمومية السنوية للشركة الأم وقف هذا الاقطاع إذا زاد رصيد الاحتياطي عن نسبة 50% من رأس المال المصدر. ولا يجوز استخدام الاحتياطي إلا في تعطية الخسائر أو توزيع أرباح بنسبة لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا يسمح فيها أرباح بدفع هذه الأرباح بسبب عدم وجود الاحتياطيات القابلة للتوزيع. ويتم رد أي مبالغ مخصومة من الاحتياطي عندما تسمح الأرباح في السنوات التالية بذلك، ما لم يتجاوز الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر.

#### ج.

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، ينبغي أن يقتطع بحد أقصى سنوياً نسبة 10% من ربح السنة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاحتياطي. يجوز وقف هذا الاقطاع بناء على قرار الجمعية العمومية للمساهمين بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي باستثناء ما هو مبين في البند (د) أدناه.

#### د. أسهم الخزينة

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
57,454,736	<b>60,315,584</b>	عدد أسهم الخزينة
5.23%	5.49%	نسبة الأسهم المصدرة
11,496,800	<b>12,657,395</b>	التكلفة
19,534,610	<b>20,205,721</b>	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
**14 رأس المال والاحتياطيات (تتمة)**

**د. أسهم الخزينة**  
تم تصنيف المبلغ المقابل لتكلفة شراء أسهم الخزينة غير قابل للتوزيع من الاحتياطي الاختياري على مدى فترة ملكية أسهم الخزينة.

**أ. توزيعات ارباح مقترحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة**  
اقترح مجلس إدارة الشركة الام في 1 مايو 2018 إصدار توزيعات ارباح نقدية بنسبة 14% من رأس المال المدفوع (2017: 11%) ومكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 150,000 دينار كويتي (2017: 150,000 دينار كويتي) للسنة المنتهية في 31 مارس 2018، ويخصّص هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية للشركة الام.

قامت الجمعية العمومية السنوية للمساهمين في اجتماعها المنعقد بتاريخ 19 يونيو 2017 باعتماد البيانات المالية المجمعة والموافقة على اصدار توزيعات ارباح بمبلغ 11,461,503 دينار كويتي، ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 150,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 مارس 2017.

**15 شركات تابعة جوهرية مملوكة جزئياً**

يسجل إجمالي الحصص غير المسيطرة للسنة المنتهية في 31 مارس 2018 مبلغ 147,014,595 دينار كويتي (2017: 137,227,821 دينار كويتي). فيما يلي المعلومات المالية عن الشركات التابعة التي لديها حصص غير مسيطرة جوهرية.

نسبة حصة الملكية المحفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة:

الحصص غير المسيطرة		الشركة التابعة		
الربع الموزع	الرصيد المتراكم*		الحصص غير المسيطرة	بلد التأسيس
12,544,434	114,883,755	المملكة العربية السعودية	59.89%	سدافكو
5,134,855	25,032,463	الكويت	47.95%	نابيسكو

\* يتضمن الرصيد المتراكم موجودات غير ملموسة موزعة على الحصص غير المسيطرة من قبل المجموعة.

ملخص بيان الدخل:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	2018 دينار كويتي الإجمالي	2018 دينار كويتي نابيسكو	2018 دينار كويتي سدافكو	مبيعات تكلفة مبيعات
150,383,038 (88,768,328)	166,331,516 (101,663,039)	29,853,291 (16,196,567)	136,478,225 (85,466,472)		
61,614,710 944,195 (38,130,532)	64,668,477 1,094,471 (34,780,722)	13,656,724 432,136 (4,087,793)	51,011,753 662,335 (30,692,929)		مجمل الربح فوائد وإيرادات أخرى مصروفات عمومية وإدارية
24,428,373	30,982,227	10,001,067	20,981,160		ربح السنة
14,654,894 9,773,479	17,679,289 13,302,938	5,134,855 4,866,212	12,544,434 8,436,726		الخاص بالحصص غير المسيطرة الخاص بمساهمي الشركة الام

ملخص بيان المركز المالى:

<b>2017</b> دينار كويتى الإجمالي	<b>2018</b> دينار كويتى الإجمالي	<b>2018</b> دينار كويتى نابيسكو	<b>2018</b> دينار كويتى سدافكو	
120,900,786	186,825,615	48,118,180	138,707,434	موجودات غير متداولة
84,958,554	82,975,134	11,689,767	71,285,367	موجودات متداولة
(9,040,705)	(10,365,553)	(1,884,009)	(8,481,544)	مطلوبات غير متداولة
(21,872,790)	(32,163,532)	(6,235,968)	(25,927,564)	مطلوبات متداولة
<b>174,945,845</b>	<b>227,271,664</b>	<b>51,687,970</b>	<b>175,583,694</b>	<b>اجمالى حقوق الملكية</b>

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الحصص غير  
المسيطرة

حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

معلومات موجزة عن التدفقات النقدية:

النقد الناتج من (المستخدم في):

- تشغيل
- استثمار
- تمويل

الضرائب 16

<b>2017</b> دينار كويتى	<b>2018</b> دينار كويتى
174,452	<b>160,559</b>
846,527	<b>813,633</b>
100,394	<b>65,752</b>
<b>1,121,373</b>	<b>1,039,944</b>

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي  
ضريبة دعم العمالة الوطنية  
الزكاة

ربح السنة

17

تم إدراج ربح السنة بعد تحويل:

<b>2017</b> دينار كويتى	<b>2018</b> دينار كويتى	
<b>18,551,188</b>	<b>19,180,372</b>	تكليف موظفين
<b>6,280,342</b>	<b>7,865,112</b>	استهلاك (ايضاح 11)*
<b>1,884,492</b>	<b>5,294,781</b>	إطفاء (ايضاح 10)
<b>377,013</b>	<b>263,655</b>	إيجار - عقود تأجير تشغيلي
<b>1,531,320</b>	<b>1,886,959</b>	مخزون مشطوب
<b>74,463,721</b>	<b>75,357,324</b>	مخزون مسجل كمصاروفات

\* تم توزيع الاستهلاك المحمل في بيان الدخل المجمع كما يلي:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
4,015,296	5,436,942	تكلفة مبيعات
2,044,784	2,041,671	مصاروفات بيع وتوزيع
220,262	386,499	مصاروفات عمومية وادارية
<hr/> <b>6,280,342</b>	<hr/> <b>7,865,112</b>	

ربحية السهم

18

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (بالصافي بعد أسهم الخزينة) للسنة كما يلي:

يتم احتساب ربحية السهم المخفة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائد المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل كافة الأسهم المخفة المحتملة وربحية السهم المخفة الناتجة من اصدار الشركة الأم خيارات شراء أسهم للموظفين لا تؤدي الى أي تغير عن ربحية السهم الأساسية المسجلة.

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
<hr/> <b>34,939,705</b>	<hr/> <b>35,197,632</b>	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
<hr/> سهم	<hr/> سهم	
1,099,192,576	1,099,192,576	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(58,838,916)	(58,436,625)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
<hr/> <b>1,040,353,660</b>	<hr/> <b>1,040,755,951</b>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
<hr/> فلس 33.58	<hr/> فلس 33.82	ربحية السهم الأساسية الخاصة بمساهمي الشركة الأم

المخفة:

يتم احتساب ربحية السهم المخفة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم المعدل مقابل أثر الأدوات المخفة في الربح نتيجة ممارسة الأسهم العادية المحتملة للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائد المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها لتحويل كافة خيارات الأسهم للموظفين لدى الشركة الأم خيارات أسهم قائمة تم إصدارها بموجب برنامج خيارات الأسهم للموظفين، والتي لها تأثير مخفف على الأرباح.

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	
<hr/> <b>34,939,705</b>	<hr/> <b>35,197,632</b>	ربحية المخفة:
<hr/> سهم	<hr/> سهم	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم
1,040,353,660	1,040,755,951	عدد الأسهم القائمة:
1,549,059	2,137,816	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
<hr/> <b>1,041,902,719</b>	<hr/> <b>1,042,893,767</b>	أثر خيارات الأسهم عند الاصدار
<hr/> فلس 33.53	<hr/> فلس 33.75	ربحية السهم المخفة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في ولسنة المنتهية في 31 مارس 2018

### 19 أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات علاقة

يتكون الأطراف ذات علاقة بشكل رئيسي من المساهمين الرئيسيين، والشركات الزميلة، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة العليا، والشركات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي لها تأثير جوهرى أو سيطرة مشتركة عليها. يتم اعتماد سياسات تعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. عند التجميع، تم استبعاد المعاملات بين شركات المجموعة ولم يتم الافصاح عنها في هذا الاصفاح.

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في البيانات المالية المجمعة هي كما يلى:

الشركات الزميلة	آخرى	بيان المركز المالي المجمع:
2017 دينار كويتى	2018 دينار كويتى	دينار كويتى
140,000	155,768	155,768
9,531,262	8,012,658	8,012,658
1,250,000	1,250,000	-
55,816,228	-	1,250,000

  

الشركات الزميلة	آخرى	بيان الدخل المجمع:
2017 دينار كويتى	2018 دينار كويتى	دينار كويتى
452,822	410,457	410,457
74,333	233,560	233,560
1,927,164	1,460,429	1,460,429
54,317	104,454	104,454

إن المبلغ المستحق من طرف ذي علاقة لا يحمل فائدة ويستحق الدفع عند الطلب. وتدار بعض الموجودات المالية للمجموعة من قبل طرف ذي علاقة بصفة الأمانة.

\* قامت المجموعة بسداد القروض التي تم الحصول عليها من الطرف ذي علاقة خلال السنة.

مكافأة موظفي الإدارة العليا  
فيما يلى مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بصفتهم مسؤولين تنفيذيين وأعضاء آخرين بالإدارة العليا خلال السنة:

2017 دينار كويتى	2018 دينار كويتى	رواتب ومزايا قصيرة الأجل
1,533,899	2,740,285	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
175,190	208,182	
<u>1,709,089</u>	<u>2,948,467</u>	

### 20 تغطية صافي الاستثمار في عملية أجنبية

تمثل القروض كما في 31 مارس 2018 قروض محددة الأجل بمبلغ 205,000,000 دولار أمريكي (2017: 208,354,147 دولار أمريكي) وتم تخصيصها كتغطية لصافي الاستثمار في الشركة التابعة بالملكة العربية السعودية وهي شركة سدافكو. يستخدم هذا القرض لتغطية مخاطر تحويل العملات الأجنبية مقابل الدولار الأمريكي التي تتعرض لها المجموعة فيما يتعلق بهذا الاستثمار. يتم تحويل الارباح او الخسائر الناتجة من إعادة تحويل هذا القرض الى بيان الدخل الشامل المجمع لمبالغ اي ارباح او خسائر من تحويل صافي الاستثمار في الشركة التابعة. لم يكن هناك انعدام لفعالية لستين المنتهيتين في 31 مارس 2018 و 31 مارس 2017.

بيانات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في وللسنة المنتهية في 31 مارس 2018

21 مطلوبات محتملة والتزام

كما في تاريخ البيانات المالية المجمعة، كان لدى المجموعة التزامات محتملة بمبلغ 6,937,860 دينار كويتي (2017: 7,462,708 دينار كويتي) تتعلق بكافالات بنكية إلى بنك محلي فيما يتعلق ببعض التسهيلات الائتمانية المستغلة من قبل طرف ذي علاقة.

إضافة إلى ذلك، لدى المجموعة التزامات قائمة لمصروفات رأسمالية مستقبلية بمبلغ 10,593,867 دينار كويتي (2017: 8,112,885 دينار كويتي) ولإيجار عقود تأجير تشغيلي بمبلغ 4,167,744 دينار كويتي (2017: 4,011,878 دينار كويتي).

22 تقارير القطاع

لأغراض إعداد تقارير الإدارية، تنقسم المجموعة إلى ثلاثة قطاعات تشغيل رئيسية استناداً إلى التقارير الداخلية المقدمة لمسؤول اتخاذ قرارات التشغيل الرئيسي. تم تحديد مسؤول قرارات التشغيل الرئيسي، وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم أداء قطاعات التشغيل، ليكون مجلس إدارة الشركة الأم. ليس لدى المجموعة معاملات جوهرية فيما بين هذه القطاعات. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية التي تدرج تحت هذه القطاعات:

استثمارات:	تكون الاستثمارات بصورة رئيسية طويلة الأجل وفي قطاع المواد البتروكيميائية
التصنيع:	يتمثل القطاع بصورة رئيسية في تصنيع وتوريد المواد الكيماوية للفايبر جلاس ومواد الطلاء والصناعات البتروكيميائية والاستخدام العام
المواد الغذائية:	إنتاج وتوريد منتجات الإلبان والمواد الغذائية
الخدمات:	خدمات حقوق النفط بصورة رئيسية والتي تتضمن تركيبات الاسمنت والمحفزات لمختلف التطبيقات وبيانات العمل للحفارات؛ والخدمات غير النفطية التي تتضمن خدمات تتعلق بالأمن والسلامة والخدمات البيئية والهندسية، وخدمات الاستشارات

تقوم الإدارة بمراقبة قطاعات التشغيل بصورة مستقلة لأغراض اتخاذ القرار بشأن توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى العائد على الاستثمارات للقطاعات.

يعرض الجدول التالي معلومات فيما يتعلق بالقطاعات التشغيلية للمجموعة:

31 مارس 2018					
الإيرادات					
199,843,842	29,853,291	136,478,225	12,507,453	21,004,873	
57,208,706	12,129,844	25,592,242	2,835,241	16,651,379	النتائج
1,419,495	15,933	-	-	1,403,562	فوائد وإيرادات أخرى
12,140,475	-	-	-	12,140,475	حصة في نتائج شركات زميلة وشركة معاونة
(1,647,994)	-	-	-	(1,647,994)	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(7,865,112)	(2,451,388)	(5,273,417)	(70,996)	(69,311)	استهلاك تكاليف تمويل إطفاء
(2,620,907)	-	-	-	(2,620,907)	
(5,294,781)	(3,040,653)	(1,901,091)	(353,037)	-	
53,339,882	6,653,736	18,417,734	2,411,208	25,857,204	الربح قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
671,668,545	36,222,095	160,262,625	11,592,209	463,591,616	اجمالي الموجودات
137,826,978	8,119,977	34,409,108	1,293,043	94,004,850	اجمالي المطلوبات
57,858,577	1,254,601	52,754,166	3,849,810	-	الشهرة
70,125,064	18,335,542	49,633,723	2,155,799	-	الموجودات غير الملموسة

شركة القرین لصناعة الكيماويات البترولية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيانات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في وللسنة المنتهية في 31 مارس 2018

تقارير القطاع (تتمة) 22

31 مارس 2017

الإجمالي دينار كويتي	خدمات دينار كويتي	مواد غذائية دينار كويتي	تصنيع دينار كويتي	استثمارات دينار كويتي	
165,538,390	-	150,383,038	2,103,857	13,051,495	الإيرادات
39,359,445	-	29,623,954	(210,906)	9,946,397	الفوائد وإيرادات أخرى
1,848,648	-	944,195	195,606	708,847	حصة في نتائج شركات زميلة
16,097,796	-	-	-	16,097,796	شركة معاشرة
4,375,088	-	-	-	4,375,088	ربح التقييم العادل لحصة ملكية
(564,746)	-	-	-	(564,746)	محفظ بها سابقاً في شركة مشتركة
(6,280,341)	-	(6,139,777)	(72,465)	(68,099)	خسارة انخفاض قيمة موجودات
(1,960,293)	-	-	-	(1,960,293)	مالية متاحة للبيع
(1,884,492)	-	(1,884,492)	-	-	استهلاك
50,991,105	-	22,543,880	(87,765)	28,534,990	نفاذ تمويل
619,761,984	40,987,264	153,517,441	10,904,384	414,352,895	اطفاء
127,673,269	7,599,946	30,913,495	1,014,783	88,145,045	الربح ( الخسارة ) قبل الضرائب
54,878,395	1,254,601	53,623,794	-	-	ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
73,862,325	21,376,195	52,486,130	-	-	إجمالي الموجودات ( معاد إدراجها )
					إجمالي المطلوبات
					الشهرة ( معاد إدراجها )
					موجودات غير ملموسة ( معاد
					إدراجها )

مدفوعات بالأسهم

23

تقوم الشركة الام بتطبيق برنامج مدفوعات بالأسهم وخيارات الأسهم الممنوحة الى موظفي الإدارة العليا التنفيذيين. إن هذه الخيارات تستند الى أسس زمنية وسيتم ممارستها خلال فترة ما بين 12 الى 39 شهر من تاريخ المنح، وخلال تلك الفترة، ويمكن للموظفين ممارسة الخيارات. في حالة عدم سداد سعر الممارسة خلال 39 شهر واحدة من تاريخ المنح، تنتهي صلاحية الخيارات. يتم إطفاء القيمة العادلة لخيارات الأسهم الممنوحة على مدار فترة الاستحقاق.

يوضح الجدول التالي عدد خيارات الأسهم والمتوسط المرجح لأسعار الممارسة والحركة في خيارات الأسهم خلال السنة:

المتوسط المرجح لسعر الممارسة دينار كويتي	عدد الأسهم	2018		القائم في 1 أبريل الممنوح خلال السنة الممارس خلال السنة متنازع عنده خلال السنة
		المتوسط المرجح لسعر الممارسة دينار كويتي	عدد الأسهم	
0.177	4,346,909	0.177	5,341,942	القائم في 1 أبريل
0.176	2,636,211	0.309	1,518,834	الممنوح خلال السنة
0.250	(1,641,178)	0.200	(2,036,779)	الممارس خلال السنة
-	-	0.172	(113,223)	متنازع عنده خلال السنة
0.177	5,341,942	0.200	4,710,774	القائم كما في 31 مارس
2,238,725		1,790,787		خيارات الأسهم القابلة للممارسة كما في 31 مارس

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

مدفوعات بالأسهم (تتمة) 23

قامت المجموعة بتسجيل مصروف بمبلغ 51 ألف دينار كويتي (2017: 32 ألف دينار كويتي) فيما يتعلق بمعاملات السداد القائمة على الأسهم والمسددة من خلال حقوق الملكية خلال السنة

يسجل المتوسط المرجح للعمر التعاقدى المتبقى لخيارات الأسهم القائمة كما في 31 مارس 2018 قيمة 1.5 سنة (31 مارس 2017: 1.5 سنة). بلغ المتوسط المرجح لقيمة العادلة لخيارات الممنوحة خلال السنة 87 ألف دينار كويتي (2017: 56 ألف دينار كويتي). وتراوح نطاق أسعار الممارسة لخيارات الأسهم في نهاية السنة من 0.169 دينار كويتي إلى 0.176 دينار كويتي (2017: 0.169 دينار كويتي إلى 0.188 دينار كويتي).

يبين الجدول التالي مدخلات نموذج تسعير الخيارات بلاك شولز لخيارات الأسهم الممنوحة خلال السنطين المنتهيتين في 31 مارس 2018 و31 مارس 2017:

2017	2018	
5.05	3.24	عائد توزيعات الأرباح (%)
8.5	24.21	التقلب المتوقع (%)
2.5	2.75	سعر الفاندة الحالي من المخاطرة (%)
3	3	العمر المتوقع ل الخيار (بالسنوات)
198	342	سعر الأسهم في تاريخ المنح (فلس)
177	200	المتوسط المرجح لسعر ممارسة خيارات الأسهم الممنوحة (فلس)

يعتبر التقلب المتوقع الذي يعكس افتراض التقلب التاريخي على مدار فترة مماثلة لعمر خيارات الأسهم مؤشراً على الاتجاهات المستقبلية والتي قد لا تمثل بالضرورة النتائج الفعلية.

قياس القيمة العادلة 24

يوضح الجدول التالي قياس القيمة العادلة للموجودات المالية لدى المجموعة:

قياس القيمة العادلة بواسطة المدخلات الجوهرية		2018 مارس موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
الاجمالي	اسعار معنئة في اسواق غير الملحوظة	
دینار کويتی	نشطة (المستوى 1) دینار کويتی	موجودات مالية متاحة للبيع:
10,562,492	194,218,848	أوراق مالية مسورة
194,218,848		أوراق مالية غير مسورة
<u>204,781,340</u>	<u>194,218,848</u>	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
		صندوق ومحافظ مدارة
2,209,657	2,209,657	
<u>2,209,657</u>	<u>2,209,657</u>	

بيانات حول البيانات المالية المجمعة  
كما في وللسنة المنتهية في 31 مارس 2018  
24 قياس القيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة اسعار معلنة في اسواق المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 1) الاجمالي دينار كويتي			31 مارس 2017 موجودات مقاسة بالقيمة العادلة
12,322,289		12,322,289	موجودات مالية متاحة للبيع:
181,420,220	181,420,220		أوراق مالية مسيرة
<u>193,742,509</u>	<u>181,420,220</u>	<u>12,322,289</u>	أوراق مالية غير مسيرة

قياس القيمة العادلة بواسطة اسعار معلنة في اسواق المدخلات الجوهرية غير الملحوظة (المستوى 1) الاجمالي دينار كويتي			31 مارس 2017 موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
30,360		30,360	أوراق مالية مسيرة
2,366,594	2,366,594		صندوق ومحافظ مدارة
<u>2,396,954</u>	<u>2,366,594</u>	<u>30,360</u>	

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للأدوات المالية ضمن المستوى 3 للموجودات المالية المتاحة للبيع المسجلة بالقيمة العادلة.

تصنيف المشتريات والمبيعات			2018
الربح المسجل في الإيرادات الشاملة كما في 31 مارس 2018	كما في 1 ابريل والتحولات والتسويات لدينار كويتي	2017	موجودات مالية متاحة للبيع:
الأخرى دينار كويتي	دينار كويتي	لدينار كويتي	أوراق مالية غير مسيرة
2,209,657	12,453,567	345,061	صندوق ومحافظ مدارة
<u>194,218,848</u>	<u>(839)</u>	<u>(156,098)</u>	
181,420,220	14,421,382	-	2017 موجودات مالية متاحة للبيع:
<u>2,366,594</u>	<u>-</u>	<u>2,366,594</u>	أوراق مالية غير مسيرة
			صندوق ومحافظ مدارة

تفاصيل المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات المالية:  
تمثل الأوراق المالية غير المسيرة الأوراق المالية غير المدرجة. يتم تقييم الأوراق المالية غير المسيرة بناء على نموذج التدفقات النقدية المخصومة حيث يتم خصم التدفقات النقدية الحرة للشركة أي التدفقات النقدية التي تحصل عليها الشركة من الأنشطة التشغيلية بعد تغطية نفقات رأس المال ومتطلبات رأس المال العامل.

يوضح الجدول التالي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى بسبب التغير بصورة معقولة لكل إدخال جوهرى بشكل منفصل مع الاحتفاظ بكلفة المتغيرات الأخرى ثابتة

زيادة بعد 50 نقطة أساسية التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى		
2017		
دينار كويتي		
(907,002)	(969,276)	
1,678,136	1,711,390	

المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال  
معدل النمو النهائي

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2017، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية إضافية بنسبة 21.15% في الشركة الوطنية للخدمات البترولية (المصنفة سابقاً كـ"استثمار في شركة زميلة") مما أدى إلى زيادة حصة الملكية إلى 52.05%. وفي ضوء حصول المجموعة على السيطرة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف الاستثمار في الشركة الوطنية للخدمات البترولية من شركة زميلة إلى شركة تابعة، وتم تجميع البيانات المالية للشركة الوطنية للخدمات البترولية لخراجها اعتباراً من 4 يناير 2017 (تاريخ الحيازة). تضطلع الشركة الوطنية للخدمات البترولية في دولة الكويت بتقديم خدمات الحفر والإصلاح لشركات البتروكيميوايت والنفط. تم تأسيس الشركة الوطنية للخدمات البترولية في دولة الكويت بتاريخ 18 أكتوبر 2003، وهي مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

حيث إنه تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3: دمج الأعمال، أعادت المجموعة قياس حصة ملكيتها المحافظ بها سابقاً في الشركة الوطنية للخدمات البترولية وفقاً لقيمة العادلة في تاريخ الحيازة استناداً إلى القيمة السوقية لأسمها الشركية الوطنية للخدمات البترولية من سوق الكويت للأوراق المالية، وسجلت الربح الناتج في بيان الدخل العام. بلغت القيمة العادلة في تاريخ الحيازة 18,421,196 دينار كويتي وبلغ الربح الناتج من إعادة القياس في بيان الدخل المجمع 4,375,088 دينار كويتي والذي تم إدراجه ضمن "ربح التقييم العادل لحصة الملكية المحافظ بها سابقاً في الشركة المشتراء".

تمت المحاسبة عن حيازة الشركة الوطنية للخدمات البترولية استناداً إلى القيمة العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات المحددة في تاريخ الحيازة، والإدارة بقصد تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي تم حيازتها. خلال السنة الحالية، استكملت المجموعة ممارسة سعر الشراء للشركة الوطنية للخدمات البترولية وقامت بمراجعة قيمة الشهرة المحددة مؤقتاً للسنة المنتهية في 31 مارس 2017 بمبلغ 1,254,601 دينار كويتي وحددت العلامة التجارية بمبلغ 21,376,195 دينار كويتي كموجودات غير ملموسة. إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات الأخرى التي تم حيازتها لا تختلف بصورة مادية عن قيمتها العادلة المحددة مؤقتاً.

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2017، أي بتاريخ 12 مارس 2017 (تاريخ الحيازة)، قامت المجموعة بحيازة حصة ملكية بنسبة 60% في شركة إنشاء القابضة ش.م.ك. (مقلة) ("إنشاء"). ومع ذلك، قامت المجموعة بتجميع البيانات المالية لشركة إنشاء خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2018 بعد استكمال بعض الإجراءات الرسمية والتي هي قيد التنفيذ كما في 31 مارس 2017. تم تأسيس شركة إنشاء في دولة الكويت وأنشطتها الرئيسية هي الاستثمار في وإنشاء الشركات ذات المسؤولية المحدودة في الكويت وخارجها وتمويل الشركات التي تمتلك فيها ما يزيد عن نسبة 20% من الأسهم واستثمار الفوائض المالية في محافظ مدار.

خلال السنة الحالية، استكملت المجموعة ممارسة سعر الشراء لشركة إنشاء وحددت قيمة العلاقات مع العملاء بمبلغ 1,059,021 دينار كويتي كموجودات غير ملموسة.

فيما يلي القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المقدرة في تاريخ الحيازة بعد ممارسة سعر الشراء:

<u>الموجودات</u>		
الإجمالي	شركة نابيسكو	شركة إنشاء
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
8,119,372	2,227,439	5,891,933
4,480,300	480,300	4,000,000
2,396,954	-	2,396,954
3,394,722	687,784	2,706,938
15,085	15,085	-
12,341,558	3,377,716	8,963,842
<b>23,901,556</b>	<b>2,508,837</b>	<b>21,392,719</b>
<b>14,527,917</b>	<b>6,160,372</b>	<b>8,367,545</b>
<b>63,550</b>	<b>13,784</b>	<b>49,766</b>
<b><u>69,241,014</u></b>	<b><u>15,471,317</u></b>	<b><u>53,769,697</u></b>
<u>المطلوبات</u>		
دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى		
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		
قروض		
<b>12,480,519</b>	<b>4,880,573</b>	<b>7,599,946</b>
الخصص غير المسيطرة المدرجة ضمن الشركة المشترأة		
القيمة العادلة المؤقتة لصافي الموجودات التي تم حيازتها من قبل المجموعة		
<u>القابل المدفوع</u>		
الخصص غير المسيطرة في الشركة المشترأة		
القيمة العادلة لحصة الملكية المحافظ بها سابقاً من قبل المشتري		
ناقصاً: صافي الموجودات التي تم حيازتها من قبل المجموعة		
الشهرة		
النقد والنقد المعادل في الشركة التابعة المشترأة		
ناقصاً: المقابل المدفوع نقداً		
التدفقات النقدية الواردة (الصادرة) عند الحيازة		
<b>(5,187,185)</b>	<b>(5,608,706)</b>	<b>421,521</b>

25 دمج الاعمال (تتمة)

وبالتالي، تم إعادة إدراج المعلومات المالية ذات الصلة للسنة المنتهية في 31 مارس 2017 لكي تعكس تعديلات ممارسة سعر الشراء لشركة نابيسكو كما هو مبين أدناه:

المحصودات غير المسيطرة دينار كويتي	الملموسة دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	
126,237,105	57,669,761	65,263,874	كما في 31 مارس 2017 (كما تم إدراجه بصورة رئيسية)
10,990,716	21,376,195	(10,385,479)	تعديل ممارسة سعر الشراء الناتج عن دمج الاعمال
<u>137,227,821</u>	<u>79,045,956</u>	<u>54,878,395</u>	كما في 31 مارس 2017 (مداد إدراجه)

26 إدارة المخاطر

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

26.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر المتمثلة في عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه وبذلك يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر لخسارة مالية. تتعرض المجموعة إلى مخاطر الائتمان من انشطتها التشغيلية بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية والمعاملات بالعملات الأجنبية والأدوات المالية الأخرى.

تقوم المجموعة بتطبيق مجموعة من السياسات والإجراءات للحد من التعرض لمخاطر الائتمان المرتبطة بأحد الأطراف المقابلة. وتتضمن هذه الإجراءات عدم تركز مخاطر الائتمان.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناشئة من المحاصودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتألف من الأرصدة لدى البنوك وأوراق الدين المدرجة ضمن المحاصودات المالية المتاحة للبيع والإيرادات المستحقة والمدينيين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى؛ ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من تغير الطرف المقابل بحيث يكون الحد الأقصى للتعرض مساوياً للقيمة المدرجة بالدفاتر لهذه الأدوات. في حالة تسجيل الأدوات المالية وفقاً للقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي للتعرض لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر التي قد تنشأ في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيمة.

يوضح الجدول التالي إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان من المحاصودات المالية قبل تقدير أثر اجراءات تخفيف مخاطر الائتمان:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	الأرصدة لدى البنوك والنقد محاصودات مالية متاحة للبيع - أدوات الدين (إيضاح 8) مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى مستحق من طرف ذي علاقة
61,010,430	<u>81,898,420</u>	اجمالي الحد الأقصى لمخاطر الائتمان قبل احتساب اجراءات التخفيف
5,074,493	<u>5,074,600</u>	من مخاطر الائتمان
30,587,657	<u>31,965,439</u>	
1,250,000	<u>1,250,000</u>	
<u>97,922,580</u>	<u>120,188,459</u>	

إن حساب أكبر خمس عملاء للمجموعة يمثل نسبة 48% من الأرصدة التجارية المدينة القائمة في 31 مارس 2018 (47%: 2017).

**26.1 مخاطر الائتمان (تتمة)**  
تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك من خلال التعامل مع البنوك ذات السمعة الطيبة. وتدير المجموعة مخاطر الائتمان من خلال وضع حدود للأطراف المقابلة ومجموعات الأطراف المقابلة والقطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال. كما تراقب المجموعة التعرض للمخاطر وتقوم باستمرار بتقييم الجدارة المالية للأطراف المقابلة.

تركز مخاطر الحد الأقصى لمخاطر الائتمان  
تشمل تركيزات مخاطر الائتمان من التعرض لمخاطر الأطراف المقابلة ذوي السمات المماثلة من حيث انشطة الاعمال او الانشطة في الموقع الجغرافي او لو كان لديهم نفس السمات الاقتصادية بحيث قد تتأثر قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية على نحو مماثل بالتغييرات في الظروف السياسية او الاقتصادية او الظروف الأخرى. توضح التركيزات حساسية اداء المجموعة للتغيرات التي تؤثر على قطاع او موقع جغرافي معين.  
ان اجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل احتساب أي ضمانات محفظة بها او أي تعزيزات ائتمانية يمكن تحليله وفقاً لقطاعات الجغرافية على النحو التالي:

دول مجلس التعاون الخليجي وباقی دول الشرق الاوسط	الكويت	31 مارس 2018
الاجمالي دينار كويتي 81,898,420	43,593,871	الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الاجل موجودات مالية متاحة للبيع - ادوات الدين المالية (ايضاح) (8)
5,074,600	-	مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى مستحق من طرف ذي علاقة
31,965,439	15,070,995	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات
1,250,000	-	
<b>120,188,459</b>	<b>58,664,866</b>	<b>61,523,593</b>

دول مجلس التعاون الخليجي وباقی دول الشرق الاوسط	الكويت	31 مارس 2017
الاجمالي دينار كويتي 61,010,430	43,516,697	الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الاجل موجودات مالية متاحة للبيع - ادوات الدين المالية (ايضاح) (8)
5,074,493	-	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى مستحق من طرف ذي علاقة
30,587,657	13,169,548	الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات
1,250,000	-	
<b>97,922,580</b>	<b>56,686,245</b>	<b>41,236,335</b>

ان اجمالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل احتساب أي ضمانات محفظة بها او أي تعزيزات ائتمانية يمكن تحليلها وفقاً لقطاعات الاعمال على النحو التالي:

2017 دينار كويتي	2018 دينار كويتي	البنوك والمؤسسات المالية أخرى
66,084,923	86,973,020	
31,837,657	33,215,439	
<b>97,922,580</b>	<b>120,188,459</b>	

**26.2 مخاطر السيولة**  
إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في المصاعب التي تواجهها المجموعة لتوفير الأموال اللازمة للفوائض بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية. تتولى إدارة الخزينة للشركة الام إدارة مخاطر السيولة. وإدارة مخاطر السيولة، تقوم المجموعة بصفة دورية بتقييم الملاعة المالية للعملاء والاستثمار في الودائع البنكية او غيرها من الاستثمارات التي يسهل تحقيقها. وتتولى الادارة مراقبة قائمة الاستحقاقات للتحقق من توافر السيولة الكافية.

**26.2 مخاطر السيولة (تتمة)**  
كما في 31 مارس 2018، سيستحق دين المجموعة بمبلغ 10,915,622 دينار كويتي (2017: 22,820,500 دينار كويتي)  
خلال سنة واحدة بناء على القيمة المدرجة بالدفاتر للقرفون والمدرجة في بيان المركز المالي المجمع. ومع ذلك، توصلت  
ادارة الشركة الام إلى تفاهم مع المقرض لتجديد التسهيل الائتماني عند الاستحقاق لفترة سنة أخرى.

يوضح الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات على المجموعة بناء على التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.  
تعكس قائمة سيولة المطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن مدفو عات الفائدة المستقبلية على مدى اعمار هذه  
المطلوبات المالية. يعرض الجدول التالي قائمة السيولة للمطلوبات المالية:

النوع	من سنة الى 5 سنوات دينار كويتي	من 3 إلى 12 شهراً دينار كويتي	1 إلى 3 أشهر دينار كويتي	2018
قرفون				
دالنون تجاريون وذمم دالنة اخرى	89,498,091	74,537,991	13,849,186	1,110,914
	47,166,045	-	37,732,836	9,433,209
<b>التزامات ومطلوبات محتملة</b>	<b>136,664,136</b>	<b>74,537,991</b>	<b>51,582,022</b>	<b>10,544,123</b>
	<b>21,699,470</b>	<b>17,527,373</b>	<b>4,168,168</b>	<b>3,929</b>
قرفون				
دالنون تجاريون وذمم دالنة اخرى	75,002,904	73,526,128	1,371,313	369,194
	39,413,418	-	31,530,734	7,882,684
<b>التزامات ومطلوبات محتملة</b>	<b>114,416,322</b>	<b>73,526,128</b>	<b>32,902,047</b>	<b>8,251,878</b>
	<b>19,587,472</b>	<b>13,055,587</b>	<b>6,527,636</b>	<b>4,249</b>

### 26.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب قيمة الأصل نتيجة للتغيرات في أسعار السوق مثل اسعار الفائدة أو اسعار تحويل العملات  
الأجنبية واسعار الاسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل تتعلق بالاستثمار الفردي أو بالجهة المصدرة له أو عوامل تؤثر  
على جميع الاستثمارات المتاجرة بها في السوق.

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

#### 26.3.1 مخاطر اسعار الفائدة

ان مخاطر اسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة لجميع التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في  
اسعار الفائدة السوقية. تتولى ادارة الخزينة للشركة الام إدارة مخاطر اسعار الفائدة ت تعرض المجموعة لمخاطر اسعار  
الفائدة نتيجة عدم التوافق في إعادة تحديد اسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات المالية. تتبع المجموعة سياسة ادارة تكلفة  
الفائدة باستخدام مزيج من الديون ذات الفوائد الثابتة والمتغيرة. تهدف المجموعة إلى الاحتفاظ بجزء معين من قروضها  
بمعدلات فائدة متغيرة.

تتعرض المجموعة لمخاطر اسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات ذات معدلات الفائدة المتغيرة (الودائع محددة الاجل  
لدى البنك والقرفون).

ان حساسية بيان الدخل المجمع تمثل في تأثير التغيرات المقدرة في اسعار الفائدة على أرباح المجموعة في ضوء الموجودات  
والمطلوبات المالية ذات الفوائد المتغيرة والمحفظ بها في 31 مارس 2018 و2017.

**26.3 مخاطر السوق (تتمة)**  
**26.3.1 مخاطر اسعار الفائدة (تتمة)**  
يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل المجمع للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في اسعار الفائدة مع الاحتفاظ بكافة العوامل الأخرى ثابتة:

زيادة بعدد 50 نقطة أساسية التأثير على بيان الدخل المجمع	
2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
(65,000)	75,000
(318,001)	307,756

دينار كويتي  
دولار أمريكي

### 26.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.  
تتولى إدارة الخزينة للشركة الام إدارة مخاطر العملات الأجنبية على أساس الحدود التي يقرها مجلس إدارة الشركة الام وبناء على التقييم المستمر للمراكز القائمة للمجموعة والحركات الحالية المتوقعة في أسعار العملات الأجنبية.  
يوضح الجدول التالي التأثير على بيان الدخل المجمع نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية نتيجة التغير في أسعار الصرف بنسبة  $\pm 5\%$  مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات ثابتة:

التأثير على بيان الدخل المجمع	
2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
358,556	95,818
26,550	314
3,752,184	1,767,560

  

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
12,895,333	13,642,965
98,559	118,997

دولار أمريكي

عملات دول مجلس التعاون الخليجي وباقی دول الشرق الاوسط

### 26.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم، تدير إدارة الاستثمار للشركة الام مخاطر أسعار الأسهم بصورة رئيسية من خلال تنويع الاستثمارات من حيث التوزيع الجغرافي وتركيز القطاعات. إن الاستثمارات المسعرة للمجموعة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية وسوق الأوراق المالية السعودية.

فيما يلي التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى (نتيجة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع) نتيجة التغيرات المحتملة بصورة معقولة (بنسبة  $\pm 5\%$ ) في مؤشرات السوق مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة.

التأثير على الإيرادات الشاملة الأخرى	
2017	2018
دينار كويتي	دينار كويتي
389,104	350,241
117,486	143,254

شركة بورصة الكويت للأوراق المالية  
سوق الأوراق المالية السعودية

### ادارة رأس المال 27

إن هدف المجموعة الرئيسي من سياسات إدارة رأس المال المجموعة هو ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمون. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل مدفوعات توزيعات الارباح أو رد رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 مارس 2018 و 31 مارس 2017.

تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال باستخدام معدل الرفع الذي يمثل صافي الدين مقسوم على اجمالي رأس المال الشركة الام وتهدف المجموعة الى الحد من معدل الرفع على نسبة 50% بحد أقصى. تدرج المجموعة القروض والدائنون والذمم الدائنة الأخرى ناقص الأرصدة لدى البنوك والتقد ضمن صافي الدين. يمثل اجمالي رأس المال اجمالي حقوق الملكية للشركة الام.

2017 دينار كويتي (معاد إدراجها)	2018 دينار كويتي	
39,413,418	<b>47,166,045</b>	دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى
76,600,103	<b>78,580,166</b>	قروض
(61,790,106)	<b>(83,075,651)</b>	ناقصاً: الأرصدة لدى البنوك والتقد
<hr/> <b>54,223,415</b>	<hr/> <b>42,670,560</b>	صافي الدين
<hr/> <b>492,088,715</b>	<hr/> <b>533,841,567</b>	اجمالي حقوق الملكية
<hr/> <b>11.02%</b>	<hr/> <b>7.99%</b>	معدل الرفع (%)