

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
الكويت

31 ديسمبر 2017

شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

والشركات التابعة لها

البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017

المحتويات

صفحة

5 - 1

تقرير مرافقي الحسابات المستقلين

6

بيان الارباح او الخسائر المجمع

7

بيان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى المجمع

8

بيان المركز المالي المجمع

10 - 9

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

12 - 11

بيان التدفقات النقدية المجمع

52 - 13

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة



هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

ص.ب 23105 - الصفاة،

رمز بريدي 13092، الكويت

تليفون : +965 22470462/4

فاكس : +965 22470463

موقع إلكتروني : www.mazars.com.kw



Grant Thornton

القطامي والعيان وشركاهم

صارة السوق الكبير - برج أ - الطابق التاسع

تلفون : 9 (965) 2244 3900

فاكس : 9 (965) 2243 8451

ص.ب 2986 صفاة - 13030

الكويت

gt@kw.gt.com

www.gtkuwait.com

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين
شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك. ع
الكويت

التقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة لشركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك. ع. ("الشركة الأم") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2017، وبيان الأرباح أو الخسائر المجموع وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجموع، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة. برأينا، أن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017، ونتائج أعمالها المجمعة وتدقيقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفق تلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما اننا مستقلون عن المجموعة وفقا لمتطلبات ميثاق الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين، كما قمنا بالالتزام بمسؤولياتنا الأخلاقية بما يتوافق مع متطلبات المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين. اننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساسا في ابداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

ان أمور التدقيق الرئيسية، حسب تقديراتنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن فحوى تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، والى التوصل الى رأينا المهني حولها، وإننا لا نبدي رأيا منفصلا حول تلك الأمور. كما قمنا بتحديد الأمور المبينة أدناه كأمر التدقيق الرئيسية.

تحقق الإيرادات

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

تضمنت اعمال التدقيق التي قمنا بها اختبار فعالية التشغيل للضوابط الداخلية المرتبطة بالإيرادات وتنفيذ إجراءات تدقيق شاملة. لقد قمنا بمراجعة تحليلية ومراجعة حسابات الادارة لتحديد أي مصادر هامة جديدة لتدفق الإيرادات. تضمنت اجراءات الاختبار مراجعة عقود العملاء وتدقيق سجلات التسليم ولوائح الاسعار والتأكد من استيفاء معايير التحقق وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. قمنا أيضا بتقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة عن سياسة تحقق الإيرادات الخاصة بها والأحكام الواردة فيها والإفصاحات الأخرى المتعلقة بها.

تم إدراج إفصاحات المجموعة حول سياسة تحقق الإيرادات ضمن الايضاح رقم (5.3).

ان الإيرادات حسب القطاع مفصّل عنها في الايضاح رقم (26).

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي شركة الخليج للكبالات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

تابع / أمور التدقيق الرئيسية

البضاعة وتكلفة المخزون

تمثل البضاعة رصيذا جوهريا من مجموع اصول المجموعة وتشمل المواد الأولية والبضاعة الجاهزة والبضاعة تحت التصنيع وقطع الغيار. يخضع تسجيل قيمة البضاعة لتقلبات الاسعار العالمية ، خاصة تلك المرتبطة بأسعار النحاس وبالتالي أسعار البضاعة الجاهزة. وقد يؤدي هذا الى فرضيات محتملة حول إمكانية استرداد كامل قيمة تلك البضاعة.

تضمنت عمليات التدقيق التي قمنا بها ، اختبار ضوابط المجموعة الداخلية على حركة البضاعة من الوارد والصادر وأرصدة نهاية الفترة ومطابقة تكلفة المخزون على اساس العينة مع الوثائق ذات الصلة مثل فواتير الشراء، ودراسة واختبار عمليات احتساب التكاليف الأخرى غير المباشرة المحملة في على قيمة البضاعة، ومراجعة العلاقة بين القيمة الدفترية للمخزون وتكلفة الإنتاج خلال الفترة التي تم إنتاج المخزون فيها. كما قمنا بدراسة مستويات المخصصات المسجلة في ضوء صافي قيمة المبيعات التي تحققت فعليا في نهاية العام وتلك التي من المحتمل أن تتحقق في وقت لاحق ومقارنة ذلك مع أسعار المواد المعلنة. كما قمنا أيضا بدراسة مدى ملائمة الإفصاحات فيما يتعلق بالمخزون في البيانات المالية المجمعة. تم إدراج إفصاحات المجموعة حول البضاعة ضمن الإيضاح رقم (13) .

ذمم تجارية مدينة

ترصدت لدى المجموعة ذمم تجارية مدينة جوهرية ناتجة عن معاملات البيع بالأجل مع العملاء، وفي ظل الظروف الاقتصادية الحالية ونظرا لمكانة وطبيعة عملاء المجموعة يبقى خطر عجز العملاء عن سداد ديونهم المتبقية من المخاطر الهامة التي تتطلب تقديرات حكمية. تضمنت عمليات التدقيق التي قمنا بها اختبار ضوابط المجموعة على عمليات تحصيل أرصدة الذمم المدينة، والاختذ بعين الاعتبار التحصيلات النقدية بعد نهاية السنة، واختبار كفاية مخصصات المجموعة مقابل الذمم التجارية المدينة، المشكوك في تحصيلها وتقييم الافتراضات ذات الصلة مع الاختذ بعين الاعتبار معلوماتنا عن خبرة المجموعة في التحصيلات لذمم هذا القطاع وايضا البيانات التاريخية من خبرة التحصيلات السابقة للمجموعة. كما قمنا أيضا بالاختذ بعين الاعتبار كفاية افصاحات المجموعة في هذا المجال . تم إدراج افصاحات المجموعة حول تلك الذمم التجارية المدينة ضمن الإيضاح رقم (14).

تقييم الأصول المالية غير المسعرة المتاحة للبيع

تمثل استثمارات المجموعة في الأصول المالية غير المسعرة المتاحة للبيع رصيذا جوهريا من اجمالي أصول المجموعة. ونظرا لطبيعة التركيبة الفريدة وشروط تلك الاستثمارات، فان تقييم تلك الاستثمارات مبني إما على أساس تقييمات خارجية مستقلة أو على نماذج تقييم تم تطويرها داخليا من قبل المجموعة وليس على أساس أسعار معلنة في أسواق نشطة، مما يؤدي الى وجود عدم تأكيد حول قياس قيمة تلك الاستثمارات. وبناء عليه، كان لتقدير القيمة العادلة لتلك الاستثمارات أهمية كبرى في تدقيقنا، مما تطلب صرف المزيد من الوقت الإضافي في جهود التدقيق لتقييم مدى ملائمة تلك التقييمات والفرضيات التي بنيت عليها.

ان عمليات التدقيق التي قمنا بها تضمنت مطابقة القيمة الدفترية للاستثمارات غير المسعرة مع تقييمات المجموعة الداخلية او الخارجية المعدة باستخدام تقنيات التقييم وتقييم واختبار ملائمة التقديرات والافتراضات ومنهجية التقييم والحصول على المستندات المؤيدة والتوضيحات لتعزيز التقييمات. تم إدراج إفصاحات المجموعة حول تلك الأصول المالية غير المسعرة المتاحة للبيع ضمن ايضاح رقم (12).

هند عبدالله السريع وشركائها – محاسبون قانونيون

3

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية – ش.م.ك.ع

معلومات أخرى متضمنة في التقرير السنوي للمجموعة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 ، بخلاف البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير مجلس إدارة الشركة الأم قبل تاريخ تقرير مراقبي الحسابات ونتوقع الحصول على ما تبقى من أقسام التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات. إن رأينا حول البيانات المالية المجمعة لا يغطي المعلومات الاخرى المرفقة ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيدات على تلك المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الاخرى واثناء القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما اذا كانت المعلومات الاخرى غير متطابقة جوهريا مع البيانات المالية المجمعة أو مع معلوماتنا التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق او غير ذلك من الأمور التي قد يشوبها اخطاء مادية. وإذا ما استنتجنا، بناء على الاعمال التي قمنا بها، بأن هناك فعلا اخطاء مادية ضمن تلك المعلومات الاخرى، فالمطلوب منا بيان تلك الأمور. ليس لدينا اي شيء للتقرير عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الادارة و المسؤولين عن تطبيق الحوكمة حول البيانات المالية المجمعة

ان الادارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من اعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ. ولاعداد تلك البيانات المالية المجمعة، تكون ادارة المجموعة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة، والافصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها، أو عدم توفر أي بديل آخر واقعي سوى إتخاذ هذا الإجراء.

ان المسؤولين عن تطبيق الحوكمة هم الجهة المسؤولة عن مراقبة عملية التقرير المالي للمجموعة.

مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

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

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

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لبدء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الفروقات المادية الناتجة عن الغش تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذفات مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الضبط الداخلي.

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

4

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

تابع / مسؤوليات مراقبي الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

- فهم اجراءات الضبط الداخلي التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والايضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل الادارة.
- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الادارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما اذا كان هناك أمور جوهرية قائمة ومرتبطة بأحداث أو ظروف قد تشير الى وجود شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية. واذا ما توصلنا الى وجود تلك الشكوك الجوهرية، فان علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير التدقيق والى الافصاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما اذا كانت تلك الافصاحات غير ملائمة، سوف يؤدي ذلك الى تعديل رأينا. ان استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.
- تقييم الاطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والفحوى، بما في ذلك الافصاحات، وفيما اذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة عن المعلومات المالية الخاصة بالشركات او الأنشطة الأخرى الواردة ضمن المجموعة لابداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. اننا مسؤولون عن توجيه والاشراف على واداء اعمال تدقيق المجموعة. لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول اعمال التدقيق التي قمنا بها.
- نقوم بالعرض على المسؤولين عن تطبيق الحوكمة ، وضمن امور أخرى، خطة واطار وتوقيت التدقيق والأمور الجوهرية الأخرى التي يتم اكتشافها، بما في ذلك نقاط الضعف الجوهرية في نظام الضبط الداخلي التي تلفت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.
- كما نقوم بتزويد المسؤولين عن تطبيق الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير الى وجود شكوك في استقلاليتنا، والتدابير التي تم اتخاذها ، إن وجدت.
- ومن بين الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين عن تطبيق الحوكمة، تلك الأمور التي تم تحديدها من قبلنا على أن لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية وتم اعتبارها بذلك، من أمور التدقيق الهامة. ونقوم بالافصاح عن تلك الأمور ضمن تقرير التدقيق، ما لم تكن القوانين أو التشريعات المحلية تحد من الافصاح عن أمر معين، أو في حالات نادرة جدا، نقرر عدم الافصاح عنها ضمن تقريرنا تجنباً لنتائج عكسية قد تحدث نتيجة الافصاح عنها والتي قد تغطي على المصلحة العامة.

هند عبدالله السريع وشركائها - محاسبون قانونيون

5

تابع / تقرير مراقبي الحسابات المستقلين الى السادة مساهمي شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية - ش.م.ك.ع

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

برأينا أن الشركة الأم تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وان البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس ادارة الشركة الأم فيما يتعلق بمدة البيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات. وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، مخالفات لأحكام قانون الشركات واللائحة التنفيذية أو عقد التأسيس أو النظام الأساسي للشركة الأم، والتعديلات اللاحقة لهم، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي الحسابات رقم 141 فئة أ)
هند عبدالله السريع وشركائها
عضو في مزارز العالمية

أنور يوسف القطامي
زميل جمعية المحاسبين القانونيين في بريطانيا
(مراقب مرخص رقم 50 فئة أ)
جرانت ثورنتون - القطامي والعيان وشركاهم

الكويت

27 مارس 2018

بيان الأرباح او الخسائر المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	ايضاحات	
87,488,491	59,975,202		الإيرادات
(75,602,142)	(49,515,574)		المبيعات
11,886,349	10,459,628		تكلفة المبيعات
3,980,181	6,123,691	9	مجمّل الربح
14,336	8,882		إيرادات استثمارات
80,715	36,269		إيرادات فوائد
470,510	513,311		إيرادات أخرى
16,432,091	17,141,781		ربح تحويل العملة الاجنبية
(2,891,163)	(3,851,635)		المصاريف والأعباء الأخرى
(1,832,673)	(1,780,563)		المصاريف العمومية والادارية
(1,792,860)	(461,491)	12	المصاريف التجارية
(587,892)	(632,052)	13	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(823,729)	(689,715)	14	مخصص بضاعة متقادمة و بطيئة الحركة - بالصافي
(1,123,891)	(820,209)		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي
(9,052,208)	(8,235,665)		تكاليف تمويل
7,379,883	8,906,116		الربح قبل ضريبة الدخل
-	(11,912)		ضريبة الدخل المتعلقة بشركة تابعة اجنبية
7,379,883	8,894,204		الربح قبل مخصصات حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة
(57,054)	(88,783)		دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(121,642)	(162,124)		مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(47,657)	(62,850)		مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(310,000)	(310,000)		مخصص حصة الزكاة
6,843,530	8,270,447	8	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الادارة
6,862,871	8,254,561		ربح السنة
(19,341)	15,886		ربح السنة الخاص بـ :
6,843,530	8,270,447		مالكي الشركة الأم
33 فلس	39 فلس	10	الحصص غير المسيطرة
			ربح السنة
			ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بملكي الشركة الأم

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 13 - 52 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الأرباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	ايضاح	
6,843,530	8,270,447		ربح السنة
			ايرادات/ (خسائر) شاملة اخرى:
			بنود سيتم إعادة تصنيفها لاحقا الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع :
69,428	(189,336)		فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية
			استثمارات متاحة للبيع :
7,414,080	5,289,859	12	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
439,568	328,731		- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من البيع
1,792,860	461,491		- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط القيمة
9,715,936	5,890,745		مجموع الايرادات الشاملة الأخرى
16,559,466	14,161,192		مجموع الايرادات الشاملة للسنة
			مجموع الايرادات/ (الخسائر) الشاملة الخاصة ب :
16,574,989	14,155,719		مالكي الشركة الأم
(15,523)	5,473		الحصص غير المسيطرة
16,559,466	14,161,192		

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 52 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان المركز المالي المجموع

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	ايضاحات	الأصول أصول غير متداولة ممتلكات وآلات ومعدات استثمارات متاحة للبيع
6,225,700	5,563,131	11	
103,234,598	98,786,106	12	
109,460,298	104,349,237		
			أصول متداولة
34,986,114	45,328,526	13	بضاعة
26,310,869	18,081,216	14	ذمم تجارية مدينة
818,751	4,103,641	15	ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
5,618,100	6,007,315	16	نقد وأرصدة لدى البنوك
67,733,834	73,520,698		
177,194,132	177,869,935		
			مجموع الأصول
			حقوق الملكية والخصوم
			حقوق الملكية
20,993,131	20,993,131	17	رأس المال
29,160,075	29,160,075	18	علاوة إصدار أسهم
20,993,131	20,993,131	19	احتياطي إجباري
20,993,131	20,993,131	19	احتياطي اختياري
23,841,483	24,729,315	19	احتياطي عام
10,472,130	16,373,288	20	بنود أخرى في حقوق الملكية
4,598,499	7,766,602		ارباح مرحلة
131,051,580	141,008,673		حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم
441,172	446,645		الحصص غير المسيطرة
131,492,752	141,455,318		مجموع حقوق الملكية
			خصوم غير متداولة
2,494,655	2,932,304		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			خصوم متداولة
3,691,200	-	21	الجزء الجاري من فرض طويل الأجل
1,711,734	2,511,854		ذمم تجارية دائنة
7,462,225	7,571,325	22	ذمم دائنة أخرى ومستحقات
17,728,000	9,114,000	23	قروض قصيرة الأجل
12,601,410	14,277,514	24	مراجعات دائنة
12,156	7,620	16	بنوك دائنة
43,206,725	33,482,313		
45,701,380	36,414,617		
177,194,132	177,869,935		
			مجموع الخصوم
			مجموع حقوق الملكية والخصوم

بدر ناصر الخرافي

رئيس مجلس الإدارة

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 13 - 52 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة .



شركة الخليج للكيماويات والصناعات الكيماوية - ش.م.ك.ع
والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة

31 ديسمبر 2017

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

		حقوق الملكية الخاصة بملكي الشركة الأم									
		بنود أخرى									
		في حقوق									
		المستطرة	المستطرة	المستطرة	المستطرة	المستطرة	المستطرة	المستطرة	المستطرة	المستطرة	المستطرة
		د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2017	131,492,752	441,172	131,051,580	4,598,499	10,472,130	23,841,483	20,993,131	20,993,131	29,160,075	20,993,131	
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح 25)	(4,198,626)	-	(4,198,626)	(4,198,626)	-	-	-	-	-	-	
المعاملات مع الملاك	(4,198,626)	-	(4,198,626)	(4,198,626)	-	-	-	-	-	-	
ربح السنة	8,270,447	15,886	8,254,561	8,254,561	-	-	-	-	-	-	
الإيرادات / (التساقط) الشاملة الأخرى	5,890,745	(10,413)	5,901,158	-	5,901,158	-	-	-	-	-	
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	14,161,192	5,473	14,155,719	8,254,561	5,901,158	-	-	-	-	-	
الخلول إلى الإحياطي العام	-	-	-	(887,832)	-	887,832	-	-	-	-	
الرصيد في 31 ديسمبر 2017	141,455,318	446,645	141,008,673	7,766,602	16,373,288	24,729,315	20,993,131	20,993,131	29,160,075	20,993,131	

إن الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 52 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

حقوق الملكية الخاصة بماكي الشركة الأم

	بنود أخرى		حقوق في حقوق		احتياطي		احتياطي		احتياطي		علاوة إصدار		رأس المال	
	بنود أخرى	(خصائر)	الملكية	مترجمة/الأرباح	احتياطي	احتياطي	احتياطي	إجباري	إجباري	أسهام	رأس المال	احتياطي	احتياطي	احتياطي
114,933,286	456,695	114,476,591	(1,693,833)	760,012	23,270,944	20,993,131	20,993,131	20,993,131	29,160,075	20,993,131	الرصيد في 1 يناير 2016			
6,843,530	(19,341)	6,862,871	6,862,871	-	-	-	-	-	-	-	ربح/ (خسارة) السنة			
9,715,936	3,818	9,712,118	-	9,712,118	-	-	-	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى			
16,559,466	(15,523)	16,574,989	6,862,871	9,712,118	-	-	-	-	-	-	مجموع الإيرادات / (الخصائر) الشاملة للسنة			
-	-	-	(570,539)	-	570,539	-	-	-	-	-	الحول الى الإحتياطي العام			
131,492,752	441,172	131,051,580	4,598,499	10,472,130	23,841,483	20,993,131	20,993,131	29,160,075	20,993,131	الرصيد في 31 ديسمبر 2016				

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 13 - 52 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
6,843,530	8,270,447	أنشطة التشغيل
		ربح السنة
		تعديلات :
1,589,733	1,382,268	استهلاك
265,821	625,523	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,123,891	820,209	تكاليف تمويل
(14,336)	(8,882)	ايرادات فوائد
(4,493,366)	(4,788,455)	ايرادات توزيعات أرباح
(42,804)	(132,882)	ايرادات استثمارات أخرى
570,973	(1,289,227)	(ربح) / خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع
1,792,860	461,491	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
(699)	20	خسارة / (ربح) من بيع / استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
823,729	689,715	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها - بالصافي
587,892	632,052	مخصص بضاعة متقدمة وبطيئة الحركة - بالصافي
166,271	(303,648)	(ربح) / خسارة تحويل عملة أجنبية من خصوم غير تشغيلية
9,213,495	6,358,631	
		التغيرات في أصول وخصوم التشغيل :
9,865,547	(10,974,464)	بضاعة
(8,471,807)	7,539,938	ذمم تجارية مدينة
659,664	(3,221,119)	ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدما
(1,675,724)	800,120	ذمم تجارية دائنة
1,471,479	(34,607)	ذمم دائنة أخرى ومستحقات
(263,710)	(187,874)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
10,798,944	280,625	صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل

ان الايضاحات المبينة على الصفحات 13 - 52 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

تابع / بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	ايضاح
د.ك	د.ك	
(234,660)	(775,139)	
700	-	
(1,195,608)	(9,691,345)	
1,332,462	21,047,654	
4,419,585	4,788,455	
38,791	69,111	
13,281	8,882	
4,374,551	15,447,618	
أنشطة الإستثمار		
اضافات على ممتلكات وآلات ومعدات		
المحصل من بيع ممتلكات وآلات ومعدات		
شراء استثمارات متاحة للبيع		
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع		
ايرادات توزيعات ارباح مستلمة		
ايرادات استثمارات أخرى مستلمة		
ايرادات فوائد مستلمة		
صافي النقد الناتج من أنشطة الإستثمار		
انشطة التمويل		
توزيعات ارباح مدفوعة		
المحصل من قروض لأجل		
المسدد من قروض لأجل		
المحصل من مرابحات دائنة		
المسدد من مرابحات دائنة		
تكاليف تمويل مدفوعة		
صافي الحركة على وديعة محتجزة لأجل مقابل خطاب ضمان مصدر		
(80,451)	(4,084,275)	
14,500,000	5,000,000	
(25,913,863)	(17,157,000)	
2,505,329	4,623,612	
(2,462,575)	(2,792,060)	
(1,103,055)	(790,853)	
(3,500,000)	(43,780)	
(16,054,615)	(15,244,356)	
صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل		
الزيادة / (النقص) في النقد وشبه النقد		
تعديل عملة أجنبية		
النقد وشبه النقد في بداية السنة		
(881,120)	483,887	
32,698	(133,916)	
2,954,366	2,105,944	16
2,105,944	2,455,915	16
النقد وشبه النقد في نهاية السنة		
معاملات غير نقدية :		
استثمارات متاحة للبيع		
(73,781)	-	
73,781	-	
ايرادات توزيعات ارباح		

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والنشاط

- تأسست شركة الخليج للكابلات والصناعات الكهربائية-ش.م.ك.ع كشركة مساهمة كويتية عامة ("الشركة الأم") في 15 مارس 1975. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في بورصة الكويت . تتكون المجموعة من الشركة الأم وشركاتها التابعة (انظر ايضاح 7). إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي القيام بما يلي :
1. إنتاج جميع أنواع الكابلات الكهربائية والهاتفية من مختلف الأحجام والأصناف.
 2. إنتاج جميع أنواع الأسلاك الكهربائية والهاتفية من مختلف الأحجام والأصناف.
 3. إنتاج الأسلاك اللازمة لإنتاج اللمبات الكهربائية.
 4. إنتاج اللمبات الكهربائية بجميع أصنافها وأحجامها وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة.
 5. صناعة المحولات والمفاتيح ولوحات التوزيع الكهربائية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة.
 6. مختلف الصناعات العائدة للمعدات والأدوات الكهربائية للأغراض الصناعية او المنزلية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة.
 7. إنتاج جميع أنواع رقائق الألومنيوم ورولات نايلون التغليف بمختلف الأحجام والاصناف بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة.
 8. إنتاج قضبان النحاس التي تستخدم في إنتاج الكابلات الكهربائية والهاتفية وذلك بعد الحصول على الترخيص اللازم من الهيئة العامة للصناعة.
 9. المتاجرة بجميع أنواع هذه المنتجات.
 10. إستيراد المكائن والالات والمعدات والأدوات اللازمة تحقيقاً لأغراض الشركة.
 11. استيراد المواد الخام الخاصة بهذه الصناعة.
 12. إستثمار الأموال الفائضة في محافظ استثمارية بما يخدم أغراض الشركة.
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوُل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها. عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : ص.ب 1196 الصفاة - 13012 دولة الكويت . تم توفيق أوضاع الشركة مع متطلبات قانون الشركات رقم (1) لسنة 2016.
- تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 27 مارس 2018 وهي خاضعة لموافقة الجمعية العامة للمساهمين .

2. أساس الأعداد

- تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك.") وهي العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

3. بيان الالتزام

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. التغييرات في السياسات المحاسبية

4.1 المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

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

المعيار أو التفسير / *يُفعل للفترة السنوية التي تبدأ في*

معيار المحاسبة الدولي رقم 7 بيان التدفقات النقدية - تعديلات
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016

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

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

- تتطلب من المنشأة تقديم افصاحات تمكن المستخدمين من تقييم التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية. تقوم المنشأة بتطبيق حكمها عند تحديد الشكل والمضمون المحدد للافصاحات المطلوبة للوفاء بهذه المتطلبات.
- اقتراح عدد من الافصاحات المحددة التي قد تكون ضرورية من اجل الوفاء بالمتطلبات المذكورة اعلاه، بما في ذلك:
 - * التغييرات في الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية التي تسببها التغييرات في تدفقات التمويل النقدية، معدلات الصرف الاجنبي او القيم العادلة، او الحصول على / او فقدان السيطرة على الشركات التابعة او الشركات الاخرى.
 - * تسوية الارصدة الافتتاحية والختامية للالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية في بيان المركز المالي بما في ذلك تلك التغييرات المشار إليها اعلاه.

ان تطبيق التعديلات لم يكن له أي أثر مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

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

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

ان تطبيق التعديلات لم يكن له أي أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة حيث لم يتم تصنيف اي من منشآت المجموعة ، او ادراجها في مجموعة مستبعدة مصنفة كمحتفظ بها لغرض البيع.

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

يُفعل للفترات السنوية التي تبدأ في

المعيار أو التفسير

1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود مع العملاء
1 يناير 2019	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار
1 يناير 2018	معيار لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 22 معاملات العملة الأجنبية والدفعات المقدمة

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

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

فيما يلي المجالات الرئيسية للأثر المتوقع في هذه المرحلة:

- ان تصنيف وقياس الاصول المالية سوف يحتاج الى مراجعة بناء على المعايير الجديدة التي تراعي التدفقات النقدية التعاقدية للاصول ونموذج الاعمال الذي يتم فيه ادارتها.
- ان اي هبوط في القيمة مبنى على خسارة ائتمانية متوقعة سوف يحتاج الى تسجيل على الذمم التجارية المدينة والاستثمارات في الاصول من نوع الديون المصنفة حاليا كاستثمارات متاحة للبيع ومحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، ما لم يتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وفقا للمعايير الجديدة.
- لم يعد بالامكان قياس الاستثمارات في الاسهم بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة وجميع هذه الاستثمارات سيتم قياسها عوضا عن ذلك بالقيمة العادلة. سيتم عرض التغييرات في القيمة العادلة في الارباح او الخسائر ما لم تقم الشركة بتصنيف نهائي لا رجعة فيه لعرضها في الإيرادات الشاملة الأخرى.
- اذا استمرت الشركة باختيار خيار القيمة العادلة لبعض الخصوم المالية، عندها سيتم عرض تغيرات القيمة العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الحد الذي ترتبط فيه تلك التغييرات بمخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على ثلاث فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية: مقاسة بالتكلفة المطفأة، القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL). يقوم المعيار بحذف فئات معيار المحاسبة الدولي رقم 39 الحالية الخاصة بالاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، القروض والمدنيين والاستثمارات المتاحة للبيع. بالإضافة إلى ذلك، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (FVOCI) سيتم تسجيلها ضمن حقوق الملكية وسيتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد أو إعادة القياس. مع ذلك، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن القياس اللاحق لأصول حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى سيتم تسجيلها في حقوق الملكية ولن يتم نقلها إلى الأرباح أو الخسائر نتيجة الاستبعاد. كما أن إيرادات توزيعات الأرباح على هذه الأصول سيتم مواصلة تسجيلها في الأرباح أو الخسائر.

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

التصنيف والقياس:

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

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

نتيجة للتصنيفات الجديدة، فإن استثمارات بمبلغ 98,786,104 د.ك. سيتم إعادة تصنيفها من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وسيتم عكس خسائر هبوط القيمة المسجلة سابقاً البالغة 35,007,677 د.ك. والمتعلقة بهذه الاستثمارات من الأرباح المرحلة إلى احتياطي القيمة العادلة واستثمارات بمبلغ 2 د.ك. سيتم إعادة تصنيفها من استثمارات متاحة للبيع إلى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

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

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

انخفاض القيمة:

تتوقع المجموعة تطبيق نهج مبسط على انخفاض قيمة الذمم المدينة والأصول المالية الأخرى حسب المطلوب أو المسموح به بموجب المعيار. إن الإدارة حالياً في طور تقييم أثر هذا النهج المبسط ولكنها لا تتوقع تأثيراً مادياً لتطبيقه على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

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

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

الخطوات الخمس لهذا النموذج هي:

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

كما يتضمن المعيار ارشادات هامة، مثل:

- العقود التي تتضمن توريد عدد اثنين أو أكثر من الخدمات أو البضاعة - وكيف يتم احتساب وتسجيل كل جزئية تم تنفيذها على حده وذلك ضمن الترتيبات التي تحتوي على عدة بنود، وكيف توزع سعر المعاملة متى تدمج العقود.
- التوقيت - فيما اذا تطلب تسجيل الإيرادات خلال الفترة أو خلال نقطة محددة من الزمن.
- التسعير المتغير ومخاطر الائتمان - والتي تناقش كيفية معالجة الترتيبات التي تحتوي على أدوات سعرية متغيرة أو طارئة (مثال: تنفيذ مشترك) كما تم تحديث بند المعوقات على الإيرادات.
- قيمة الوقت - متى تعدل سعر العقد لأغراض تمويلية.

• أمور أخرى محددة تتضمن:

- * المقابل غير النقدي ومقايضة الأصول.
- * تكلفة العقود.
- * حق الرد وخيارات العملاء الأخرى.
- * خيارات المورد باعادة الشراء.
- * ضمانات العيوب الصناعية.
- * الاصل مقابل الوكيل.
- * الترخيص.
- * تعويض الضرر.
- * الاعتاب المقدمة غير القابلة للاسترداد، و
- * صفة الامانة وترتيبات الفوترة والاحتفاظ.

لاتتوقع الإدارة بأن تطبيق المعيار في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

4. تابع / التغييرات في السياسات المحاسبية

4.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الايجار

سيتم استبدال معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتفسيرات الستة المتعلقة به بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. كما سيتم تسجيل عقود الايجار في بيان المركز المالي على شكل أصل حق انتفاع والتزام تأجيري. لم تقم الادارة حتى الآن بالتقييم الكامل لأثر المعيار وبالتالي فهي غير قادرة على تقديم معلومات محددة الكمية. مع ذلك، ومن اجل تحديد الأثر، تقوم الادارة حالياً بما يلي:

- اجراء مراجعة كاملة لجميع الاتفاقيات للتقييم فيما اذا كانت اي عقود اضافية ستصبح الآن عقد ايجار بموجب التعريف الجديد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.
- البت في اي حكم انتقالي سيتم تطبيقه؛ اما التطبيق الكامل باثر رجعي او التطبيق الجزئي باثر رجعي (الامر الذي يعني انه لا حاجة لتعديل ارقام المقارنة). تقوم طريقة التطبيق الجزئي ايضا بتقديم اعفاء اختياري من اعادة التقييم فيما اذا كانت العقود محل النقاش هي، او تحتوي على، عقد ايجار، بالاضافة الى الاعفاءات الأخرى. ان البت في اي من هذه الذرائع العملية سيتم تطبيقها هو امر هام لأنها خيارات لمرة واحدة فقط.
- تقييم افصاحاتها الحالية الخاصة بالتمويل وعقود الايجار التشغيلية لان هذه من المحتمل ان تشكل اساس المبالغ التي سيتم رسالتها وتصبح اصول حق انتفاع
- تحديد اي ايضاحات محاسبية اختيارية تطبق على محفظة عقود الايجار وفيما اذا كانت ستقوم باستخدام تلك الاستثناءات
- تقييم الافصاحات الإضافية اللازمة.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 22 معاملات العملة الاجنبية و الدفعة المقدمة

تقوم التفسيرات بمراقبة اي سعر صرف سيتم استخدامه للتحويل عندما تتم الدفعات او يتم استلامها مقدما للاصل او المصروف او الايراد ذي الصلة. تم ملاحظة اختلاف في الممارسة في الظروف التي تقوم المنشأة فيها بتسجيل التزام غير نقدي ناتج عن الدفعة المقدمة. ان الاختلاف الناتج عن حقيقة ان بعض المنشآت كانت تقوم بتسجيل الايرادات باستخدام سعر الصرف الفوري بالتاريخ الذي تم فيه تسجيل الايرادات. يتناول المعيار رقم 22 هذه المسألة بتوضيح ان تاريخ المعاملة لغرض تحديد سعر الصرف الذي سيتم استخدامه عند التحقق المبدئي للاصل او المصروف او الايراد (او جزء منه) هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة مبدئياً بتسجيل الاصل غير النقدي او الالتزام غير النقدي الناتج عن دفع او استلام الدفعة المقدمة.

لا تتوقع الادارة بان تطبيق التعديلات في المستقبل سيكون له أثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

5. السياسات المحاسبية الهامة

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

5.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة تجمع البيانات المالية للشركة الأم وجميع شركاتها التابعة .

تابع / إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.1 تابع/ أسس التجميع

الشركات التابعة هي جميع المنشآت (بما فيها المنشآت المهيكلة) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على المنشأة عندما تتعرض المجموعة ل، أو يكون لها الحق ب، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة ويتم الغاء تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه السيطرة. كما يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة لتاريخ التقارير المالية وهو 31 ديسمبر باستخدام سياسات محاسبية متناسقة. تظهر تفاصيل الشركات التابعة المجموعة الرئيسية في إيضاح (7) حول البيانات المالية المجمعة .

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة . و حيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع ، فإن هذا الاصل يجب فحصه ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة . يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة وذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة .

يبدأ تجميع الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على تلك الشركة التابعة. ان الارباح او الخسائر والايادات الشاملة الاخرى للشركات التابعة المستحوذ عليها او المستبعدة خلال السنة يتم تسجيلها من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة، او حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن سيطرتها على الشركة التابعة، حسب ما هو مناسب.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة . تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناءا على حصة ملكية كليهما .ان الخسائر في الشركات التابعة يتم تخصيصها للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز .

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقدان السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (بما فيها الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات الترجمة المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح المرحلة، كما هو مناسب ، كما هو مطلوب فيما لو استبعدت المجموعة مباشرة الأصول أو الخصوم المتعلقة بها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.2 إندماج الاعمال

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

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

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

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 اما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في ايرادات شاملة اخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

5.3 الایرادات

يتم تسجيل الإيرادات الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عما اذا تم تحصيل المقابل أم لا. تقوم المجموعة بتطبيق معيار تحقق الإيرادات الوارد أدناه وبشكل منفصل لبنود الإيرادات لكل بند معرف.

5.3.1 مبيعات البضاعة

يتم تسجيل مبيعات البضاعة عندما تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والفوائد الجوهرية الخاصة بالملكية الى المشتري، عادة عندما يستلم الزبون تلك البضائع دون أي قيود. تنشأ الإيرادات من مبيعات البضاعة ويتم قياسها عن طريق القيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المزمع تقديمها، بعد استبعاد الضرائب أو المرتجعات أو الخصومات.

5.3.2 إيرادات الفوائد

يتم تسجيل إيرادات الفوائد عند استحقاقها وباستخدام معدل سعر الفائدة الفعلي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.3 تابع/ الإيرادات

5.3.3 إيرادات توزيعات الأرباح

إيرادات توزيعات الأرباح خلاف توزيعات الأرباح من الشركات الزميلة يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

5.4 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

5.5 تكاليف الاقتراض

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

5.6 الضرائب

5.6.1 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة، مكافآت اعضاء مجلس الادارة والتحويل الى الاحتياطي الإجباري واي خسائر متراكمة يجب استثناءها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

5.6.2 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة بعد خصم مكافأة أعضاء مجلس الادارة للسنة. وطبقا للقانون، فان الإيرادات من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية يجب خصمها من ربح السنة.

5.6.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.

5.6.4 الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية

تحتسب الضريبة على الشركات التابعة الاجنبية على اساس اسعار الضرائب المطبقة والمقررة طبقا للقوانين السائدة ولوائح وتعليمات الدول التي تعمل فيها تلك الشركات التابعة.

5.7 الممتلكات والالات والمعدات

5.7.1 الأراضي

يتم ادراج الأراضي المستخدمة للإنتاج والأمور الادارية بالتكلفة. حيث أنه لا يمكن تقدير العمر الانتاجي للأراضي ولا يتم استهلاك القيمة الجارية لها.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.7 تابع/ الممتلكات والالات والمعدات

5.7.2 المباني والسيارات والمعدات الأخرى

يتم تسجيل المباني والسيارات والمعدات الأخرى (بما في ذلك الآلات والمعدات والأثاث والمزارع والخدمات المتعلقة بها) مبدئياً بتكلفة الشراء أو تكلفة التصنيع بما في ذلك التكاليف الإضافية اللازمة لجلب هذا الأصل الى الموقع والحالة التي يمكن استخدامه من قبل ادارة المجموعة.

وبعد ذلك، يتم قياس المباني والسيارات والمعدات الأخرى باستخدام نموذج التكلفة، وهو التكلفة ناقصا الاستهلاك وخسائر هبوط القيمة. يتم تسجيل الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيض القيمة بعد خصم قيمة الخردة للمباني والسيارات والمعدات الأخرى. يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن الطريقة المستخدمة وفترة الاستهلاك متماثلة مع المنافع الاقتصادية الناتجة من مكونات الممتلكات والالات والمعدات. يتم استخدام الأعمار الانتاجية التالية:

المباني	20 - 25 سنة
آلات ومعدات	10 سنوات
سيارات واثاث وادوات	4 - 10 سنوات
المزارع والخدمات المتعلقة بها	5 - 10 سنوات

يتم تحديث البيانات الخاصة بتقديرات قيمة الخردة أو العمر الانتاجي اللازم، سنويا على الأقل. عند بيع الأصل أو استبعاده، يتم حذف التكلفة والاستهلاك المتراكم الخاص به من الحسابات وأية أرباح أو خسائر ناتجة عن الاستبعاد يتم تسجيلها ضمن بيان الارباح او الخسائر المجمع.

5.8 الادوات المالية

5.8.1 التحقق والقياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسباً).

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الأصول المالية
 - عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل المجموعة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو
- (أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل . عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل أو تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع ولم تتم بتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً بكافة مخاطر ومزايا الاصل أو تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق اصل جديد الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل.

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري ، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الارباح او الخسائر المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.8 تابع / الادوات المالية

5.8.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

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

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية متاحة للبيع.

ان كافة الاصول المالية تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه.

• القروض والذمم المدينة

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

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

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

• الذمم التجارية المدينة

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

• النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد من نقد وارصدة لدى البنوك و النقد لدى المحافظ الاستثمارية وودائع لأجل والتي يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة مطروحاً منها أرصدة البنوك الدائنة.

• الاصول المالية المتاحة للبيع

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لإدراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية.

ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في بيان الارباح او الخسائر المجموع. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في بيان الارباح او الخسائر المجموع. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فإن الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضاً جوهرياً او متواصلاً في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الارباح او الخسائر المجموع. يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي يحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.8 تابع / الادوات المالية

5.8.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض ومراجحات دائنة وذمم تجارية دائنة وذمم دائنة اخرى ومستحقات. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها على النحو التالي:

القروض

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR). كما تسجل الارباح والخسائر في بيان الارباح او الخسائر المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية عملية الاطفاء.

مراجحات دائنة

تمثل المراجحات الدائنة في المبالغ المستحقة الدفع على اساس السداد المؤجل للاصول المشتراة بموجب اتفاقيات مرابحة. تدرج المراجحات الدائنة بمجموع المبلغ المستحق مطروحا منه تكلفة التمويل المؤجل. يتم تسجيل تكلفة التمويل المؤجل ضمن المصاريف على اساس نسبي زمني مع الاخذ بعين الاعتبار معدل الاقتراض المتعلق بها والرصيد القائم.

ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى ومستحقات

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

5.9 محاسبة تواريخ المتاجرة والسداد

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات والمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

5.10 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقيق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

5.11 التكلفة المطفأة للادوات المالية

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

5.12 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اساس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.13 اختبار الخفاض الاصول غير المالية

يتم الاعتراف بالفرق ما بين القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد والقيمة الممكن تحقيقها (وهي القيمة العادلة ناقصا تكاليف بيع قيمة الأصل قيد الاستخدام)، كخسارة انخفاض في القيمة. ولغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. علما بأن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بأخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الأصول. كما يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل ولكل وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يمثل انعكاس للمخاطر المصاحبة لهذا الأصل كما تم تقديرها من قبل الادارة. يتم استخدام مبلغ انخفاض القيمة أولا لتخفيض القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بالوحدة المنتجة للنقد. ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

5.14 البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة والقيمة الممكن تحقيقها ايها اقل. تتضمن التكلفة كافة المصاريف المتعلقة مباشرة بعملية التصنيع بالاضافة الى نسب مناسبة لمصاريف الانتاج غير المباشرة المتعلقة بها وذلك استنادا الى الطاقة العادية للتشغيل. اما التكاليف الخاصة بالبنود القابلة للتبادل بصورة عادية فيتم تحديدها باستخدام صيغة التكلفة. يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في السياق العادي للاعمال ناقصا اية مصاريف بيع ملائمة.

5.15 حقوق الملكية والاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها. تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار. يتكون الاحتياطي الإجباري والاختياري من مخصصات لأرباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام.

يتكون الاحتياطي العام من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة .

تتضمن البنود الأخرى لحقوق الملكية ما يلي:

- احتياطي تحويل العملات الأجنبية - والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الأجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي.
- احتياطي القيمة العادلة - والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع.

تتضمن الارباح المرحلة كافة الارباح / (الخسائر) المحتفظ بها للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.16 معاملات مع اطراف ذات صلة

تمثل الاطراف ذات الصلة بالشركات التابعة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الادارة وموظفي الادارة العليا للمجموعة والشركات التي تسيطر عليها تلك الاطراف وتمارس عليها تأثيراً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط المعاملات مع أطراف ذات صلة من قبل إدارة المجموعة .

5.17 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعاً لتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقاً لقانون العمل وعقود الموظفين. كما ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير. بالنسبة لموظفيها الكويتيين، وبالإضافة إلى مكافأة نهاية الخدمة، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

5.18 ترجمة العملات الاجنبية

5.18.1 عملة العرض الرئيسية

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

5.18.2 معاملات العملة الاجنبية

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. بالنسبة للبنود غير النقدية، لا يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحويل باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

5.18.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/ تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى بيان الأرباح او الخسائر المجموع وتسجل كجزء من الأرباح او الخسائر عند البيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5 . تابع / السياسات المحاسبية الهامة

5.19 المخصصات والاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو استدلاي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تُحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل.

لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

5.20 التقارير القطاعية

للمجموعة قطاعين تشغيليين: قطاع تصنيع الكابلات الكهربائية والقطاع الاستثماري. ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع الخطوط الانتاجية للمنتجات الرئيسية والخدمات. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات وطرق ادارة كل قطاع تكون مختلفة. يتم معالجة كافة المعاملات البينية بين القطاعات بالأسعار المتداولة. ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي معين، لا يتم ادراجها للقطاع.

6 . أحكام الإدارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فإن عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد يؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

6.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها أكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

6.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل.

ان تصنيف الاصول المالية كاصول محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. وعندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / احكام الادارة الهامة وعدم التاكيد من التقديرات

6.1 تابع / احكام الادارة الهامة

6.1.1 تابع / تصنيف الادوات المالية

ان تصنيف الاصول كقروض ومدنيين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدنيين. جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

6.1.2 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الأنشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

6.2 عدم التاكيد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافتراضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم واليرادات والمصاريف مبنية ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

6.2.1 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها المنخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، بلغت خسائر هبوط القيمة المسجلة للاستثمارات المتاحة للبيع 461,491 د.ك (2016: 1,792,860 د.ك).

6.2.2 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لا تتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافترضاات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة يتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اساس تجارية بتاريخ التقرير.

6.2.3 انخفاض قيمة الأهم التجارية المدينة

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

أي فرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الارباح او الخسائر المجموع. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت المجموعة بتسجيل مخصص للديون المشكوك في تحصيلها بالصافي بمبلغ 689,715 د.ك (2016: 823,729 د.ك).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / احكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

6.2 تابع/ عدم التأكد من التقديرات

6.2.4 انخفاض قيمة البضاعة

تسجل البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها ايهما اقل، وعندما تصبح البضاعة قديمة او متقادمة، يتم عمل تقدير لصافي قيمتها الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الهامة بصورة فردية، يتم عمل هذا التقدير على اساس فردي. اما بالنسبة للمبالغ غير الهامة بصورة فردية، لكنها قديمة او متقادمة، فيتم تقييمها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص لها حسب نوع البضاعة ودرجة القدم او التقادم استنادا الى اسعار البيع التاريخية.

تقوم الادارة بتقدير صافي القيمة الممكن تحقيقه للبضاعة مع الاخذ بعين الاعتبار الدليل الاكثر وثوقا المتوفر بتاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقق المستقبلي لهذه البضاعة بالتكنولوجيا المستقبلية او باية تغيرات اخرى يحدثها السوق والتي قد تخفض من اسعار البيع المستقبلية.

أي فرق بين المبالغ التي يتم تحقيقها فعلا في فترات مستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تسجيله في بيان الارباح او الخسائر المجموع. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، قامت المجموعة بتسجيل مخصص للبضاعة المتقادمة وبطينة الحركة بالصافي بمبلغ 632,052 د.ك (2016 : 587,892 د.ك).

6.2.5 الاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك

تقوم الادارة بمراجعة تقديراتها للاعمار الانتاجية للاصول القابلة للاستهلاك بتاريخ كل تقرير مالي استنادا الى الاستخدام المتوقع للاصول. كما ان التقديرات غير المؤكدة في هذه التقديرات تتعلق بتقادم في قد يغير استخدام بعض الممتلكات والآلات والمعدات.

7. الشركات التابعة

ان تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة في نهاية فترة التقرير هي كما يلي:

النشاط الأساسي	نسبة الملكية		بلد التأسيس	الاسم
	31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017		
صناعة الكابلات الكهربائية و توريدها و كل ما يتعلق بهذه المنتجات، وتملك الاستثمارات.	%94.5	%94.5	الاردن	شركة الخليج للكابلات والصناعات المتعددة ش.م.أ
التجارة العامة والمقاولات	%97.3	%97.3	الكويت	شركة حوراء الاقليمية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.

ان شركة حوراء الاقليمية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م. لم تباشر نشاطها بعد حتى تاريخ هذه البيانات المالية المجمعة. ان الحصص غير المسيطرة للشركات التابعة اعلاه ليست مادية بمفردها للمجموعة. لا يوجد لدى المجموعة حصص في المنشآت المهيكلة غير المجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. ربح السنة

يتم تحديد ربح السنة بعد تحميل :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
6,623,822	7,345,180	تكاليف موظفين (إيضاح 8 - أ)
1,589,733	1,382,268	استهلاك (إيضاح 8 - ب)

أ - تم توزيع تكاليف الموظفين للسنة كالتالي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
3,782,892	3,753,730	تكلفة المبيعات
2,033,326	2,742,421	مصاريف عمومية وإدارية
807,604	849,029	مصاريف تجارية
6,623,822	7,345,180	

ب - تم توزيع الإستهلاك للسنة كالتالي :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 د.ك	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 د.ك	
1,448,959	1,234,304	تكلفة المبيعات
131,192	136,770	مصاريف عمومية وإدارية
9,582	11,194	مصاريف تجارية
1,589,733	1,382,268	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. ايرادات استثمارات

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
4,493,366	4,788,455	ايرادات توزيعات ارباح من استثمارات متاحة للبيع
42,804	132,882	ايرادات استثمارات اخرى
(570,973)	1,289,227	ربح / (خسارة) من بيع استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 12)
14,984	(86,873)	(خسارة) / ربح تحويل العملة الاجنبية
3,980,181	6,123,691	

10. ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الام

تحتسب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم على المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

السنة المنتهية	السنة المنتهية	
في 31 ديسمبر	في 31 ديسمبر	
2016	2017	
6,862,871	8,254,561	ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)
209,931,309	209,931,309	المتوسط الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
33 فلس	39 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمالكي الشركة الام

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

11. ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع د.ك	أصول قيد التنفيد د.ك	المزارع والخدمات المتعلقة بها د.ك	سيارات وآلات وادوات د.ك	آلات ومعدات د.ك	مباني د.ك	أرض د.ك	
39,826,203	111,973	391,712	3,138,007	27,514,686	8,371,623	298,202	في 1 يناير 2017
775,139	636,125	-	97,897	35,320	5,797	-	إضافات
-	(269,566)	-	23,455	179,355	66,756	-	النجول من أصول قيد التنفيذ
(46,028)	-	-	(46,028)	-	-	-	الاستعدادات
(290,123)	(69)	(8,852)	(15,340)	(234,626)	(24,498)	(6,738)	تعديل عملة أجنبية
40,265,191	478,463	382,860	3,197,991	27,494,735	8,419,678	291,464	في 31 ديسمبر 2017
33,600,503	-	14,756	2,532,555	24,730,432	6,322,760	-	الاستهلاك المتراكم
1,382,268	-	1,765	217,425	976,774	186,304	-	في 1 يناير 2017
(46,008)	-	-	(46,008)	-	-	-	الحمل على السنة
(234,703)	-	(381)	(11,094)	(212,712)	(10,516)	-	التعلق بالاستعدادات
34,702,060	-	16,140	2,692,878	25,494,494	6,498,548	-	تعديل عملة أجنبية
5,563,131	478,463	366,720	505,113	2,000,241	1,921,130	291,464	في 31 ديسمبر 2017

صافي القيمة الدفترية

في 31 ديسمبر 2017

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. استثمارات متاحة للبيع

فيما يلي بيان مكونات الإستثمارات المتاحة للبيع :

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
59,104,579	52,300,886	اوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
6,295,164	5,672,831	اوراق مالية محلية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
9,613,806	13,021,229	اوراق مالية اجنبية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
446,397	446,397	اوراق مالية اجنبية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة
25,527,867	25,264,664	اوراق مالية اجنبية غير مسعرة
44,414	8,185	اوراق مالية محلية غير مسعرة
1,895,193	2,071,913	صندوق محلي مدار
307,178	1	صناديق اجنبية مدارة
103,234,598	98,786,106	

إن الحركة على الإستثمارات المتاحة للبيع خلال السنة هي كما يلي :

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
96,014,996	103,234,598	الرصيد الإفتتاحي
1,269,389	9,691,345	اضافات
(1,463,867)	(19,429,696)	استبعادات
7,414,080	5,289,859	صافي التغير في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة
103,234,598	98,786,106	

قامت المجموعة خلال السنة ببيع استثمارات متاحة للبيع بقيمة دفترية بلغت 19,758,427 د.ك (2016 : 1,903,435 د.ك) مقابل مبلغ 21,047,654 د.ك (2016 : 1,332,462 د.ك) مما نتج عنه ربح بمبلغ 1,289,227 د.ك (2016 : خسارة بمبلغ 570,973 د.ك) تم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

سجلت المجموعة خلال السنة خسارة هبوط قيمة بمبلغ 461,491 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 1,792,860 د.ك) متعلقة ببعض الإستثمارات المتاحة للبيع.

تتضمن الإستثمارات في اوراق مالية محلية وأجنبية غير مسعرة المحتفظ بها من خلال محافظ مدارة من قبل الغير والأوراق المالية غير المسعرة استثمارات بمبلغ 589,368 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 1,826,866 د.ك) تظهر بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة نظرا لعدم القدرة على توقع التدفقات النقدية المستقبلية ولعدم توفر معلومات مالية أخرى للتوصل الى قياس موثوق للقيمة العادلة. قامت الإدارة بإجراء تحليل لهذه الإستثمارات حيث لا يوجد مؤشر على هبوط قيمة إضافي في هذه الإستثمارات.

تتضمن الصناديق المدارة إستثمارات في وحدات صناديق ملكية خاصة تبلغ قيمتها 2,071,914 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 2,202,371 د.ك). إن القيمة العادلة لهذه الإستثمارات تحدد باستخدام صافي قيمة الأصول بحسب تقارير مدراء الإستثمار وهي تمثل برأي الادارة افضل تقدير للقيمة العادلة للإستثمارات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

13. بضاعة

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
15,185,142	18,049,328	مواد أولية
11,549,849	15,350,511	بضاعة جاهزة
5,548,379	6,203,449	بضاعة تحت التصنيع
1,942,894	1,956,088	قطع الغيار
34,226,264	41,559,376	
(1,328,241)	(1,947,743)	مخصص بضاعة متقدمة وبطيئة الحركة
32,898,023	39,611,633	
2,088,091	5,716,893	بضاعة بالطريق واعتمادات مستندية مدفوعة مقدما
34,986,114	45,328,526	

ان الحركة على مخصص البضاعة المتقدمة وبطيئة الحركة كما في 31 ديسمبر كما يلي:

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
738,763	1,328,241	الرصيد في 1 يناير
655,928	824,590	الحمل على السنة
(68,036)	(192,538)	رد مخصص
1,586	(12,550)	تعديل عملة أجنبية
1,328,241	1,947,743	الرصيد في 31 ديسمبر

14. ذمم تجارية مدينة

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
31,775,867	24,219,031	ذمم تجارية مدينة
(5,464,998)	(6,137,815)	يطرح : مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
26,310,869	18,081,216	

إن القيم المدرجة للأصول المالية أعلاه تقارب قيمها العادلة وتستحق جميعها خلال سنة، إن اثر اي فرق بين معدل الفائدة الفعلي المطبق و معدل السوق الحالي غير مادي.

الذمم التجارية لا تحمل فائدة وهي تستحق بشكل عام من 30 - 180 يوما .

31 ديسمبر 2017

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

14. تابع / ذمم تجارية مدينة

إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما في 31 ديسمبر كما يلي :

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
4,637,325	5,464,998	الرصيد في 1 يناير
959,537	1,003,040	المحمل خلال السنة
(135,808)	(313,325)	رد مخصص
3,944	(16,898)	تعديل عملة اجنبية
5,464,998	6,137,815	الرصيد في 31 ديسمبر

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

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
12,788,706	9,848,652	- اقل من ثلاثة اشهر
7,407,261	4,632,534	- ثلاثة الى ستة اشهر
11,579,900	9,737,845	- أكثر من ستة اشهر
31,775,867	24,219,031	مجموع الذمم التجارية المدينة

15. ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	
51,901	113,759	أصول مالية :
305,500	3,602,598	ذمم موظفين
131,476	109,242	مبلغ مستحق من طرف ذي صلة
488,877	3,825,599	ذمم أخرى
329,874	278,042	أصول غير مالية :
818,751	4,103,641	مصرفات مدفوعة مقدماً

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

16. النقد وشبه النقد

يتكون النقد وشبه النقد الظاهر في بيان التدفقات النقدية المجمع من الارصدة التالية:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
9,906	126,113	نقد في الصندوق
257,132	458,138	نقد محتفظ به في محافظ مداره
1,851,062	1,879,284	ارصدة لدى البنوك
3,500,000	3,543,780	وديعة لاجل محتجزة مقابل خطابات ضمان مصدرة باستحقاق لا يزيد عن ثلاثة أشهر
5,618,100	6,007,315	مجموع النقد والارصدة لدى البنوك
(3,500,000)	(3,543,780)	يطرح : وديعة لاجل محتجزة مقابل خطابات ضمان مصدرة باستحقاق لا يزيد عن ثلاثة أشهر
(12,156)	(7,620)	يطرح : بنوك دائنة
2,105,944	2,455,915	النقد وشبه النقد كما في بيان التدفقات النقدية المجمع

تحمل الوديعة لأجل معدل فائدة فعلي بواقع 1.5% (31 ديسمبر 2016 : 1%) سنوياً. وهي محتجزة مقابل خطابات ضمان مصدرة (ايضاح 28).

17. رأس المال

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
20,993,131	20,993,131	المصرح به والمصدر والمدفوع نقدا بالكامل لعدد 209,931,309 سهم بقيمة اسمية 100 فلس كويتي للسهم

18. علاوة إصدار أسهم

ان رصيد حساب علاوة إصدار الأسهم غير قابل للتوزيع .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. الاحتياطي الإجباري والاختياري للعام

إن قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الام يتطلب تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمالكي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الإجباري ويوقف هذا التحويل بقرار من مساهمي الشركة الام عند بلوغ الإحتياطي 50% من رأس المال المدفوع .
ان توزيع الإحتياطي الاجباري محدود بالمبلغ اللازم لدفع توزيعات تعادل 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي تكون فيها الأرباح المرحلة غير كافية لدفع هذه التوزيعات .
إن النظام الأساسي للشركة الام يتطلب تحويل 10% من ربح السنه الخاص بمالكي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة الى الإحتياطي الاختياري.
قرر أعضاء مجلس الادارة تحويل مبلغ 887,832 (2016 : 570,539 د.ك) الى الإحتياطي العام.
لا يوجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري للعام .

20. بنود أخرى في حقوق الملكية

المجموع د.ك	احتياطي تحويل عملة اجنبية د.ك	احتياطي القيمة العادلة د.ك	
10,472,130	590,149	9,881,981	الرصيد في 1 يناير 2017
(178,923)	(178,923)	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية استثمارات متاحة للبيع :
5,289,859	-	5,289,859	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
328,731	-	328,731	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من البيع
461,491	-	461,491	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط القيمة
5,901,158	(178,923)	6,080,081	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
16,373,288	411,226	15,962,062	الرصيد في 31 ديسمبر 2017
760,012	524,539	235,473	الرصيد في 1 يناير 2016
65,610	65,610	-	فروقات تحويل ناتجة من ترجمة العمليات الأجنبية استثمارات متاحة للبيع :
7,414,080	-	7,414,080	- صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة
439,568	-	439,568	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من البيع
1,792,860	-	1,792,860	- المحول الى بيان الأرباح او الخسائر المجمع من هبوط القيمة
9,712,118	65,610	9,646,508	مجموع الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
10,472,130	590,149	9,881,981	الرصيد في 31 ديسمبر 2016

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

21. قرض طويل الأجل

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
3,691,200	-	- تسهيلات بمبلغ : 50,000,000 دولار أمريكي
3,691,200	-	
(3,691,200)	-	دفعات مستحقة خلال الإثني عشر شهرا القادمة
-	-	دفعات مستحقة بعد الإثني عشر شهرا القادمة

- ان القرض طويل الأجل عبارة عن تسهيلات مصرفية بمبلغ 50,000,000 دولار أمريكي تم الحصول عليه من بنك اقليمي . القرض كان غير مضمون وحمل فائدة متغيرة بنسبة 2.15% (31 ديسمبر 2016 : 2.15%) سنويا فوق سعر خصم الالايور لمدة ستة اشهر . كان القرض يسدد على أربع دفعات نصف سنوية بمبلغ 5,000,000 دولار أمريكي وخمس دفعات نصف سنوية بمبلغ 6,000,000 دولار أمريكي لكل دفعة ، تنتهي في 18 سبتمبر 2017. تم تسوية القرض بالكامل خلال السنة.

22. ذمم دائنة اخرى ومستحقات

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
57,054	88,783	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
121,642	162,124	ضريبة دعم العمالة الوطنية
47,657	62,850	حصة الزكاة
310,000	310,000	مكافأة أعضاء مجلس الادارة
2,020,142	2,134,492	توزيعات ارباح غير مقبوضة
3,394,651	3,734,419	مستحق للموظفين
1,511,079	1,078,657	خصوم اخرى
7,462,225	7,571,325	

23. قروض قصيرة الأجل

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
8,500,000	-	تسهيلات بالدينار الكويتي
9,228,000	9,114,000	تسهيلات بالدولار الأمريكي
17,728,000	9,114,000	

كانت القروض قصيرة الأجل بالدينار الكويتي غير مضمونة وحملت فائدة بمعدل 1.25% (31 ديسمبر 2016 : 1%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من بنك الكويت المركزي، تم تسوية هذه القروض بالكامل خلال السنة.
ان التسهيلات بالدولار الأمريكي تحمل فائده بنسبة 1.75% (31 ديسمبر 2016 : 1.75%) سنوياً فوق سعر خصم الالايور لمدة ثلاثة أشهر وتستحق في تواريخ مختلفة تنتهي في 11 فبراير 2018 (2016: في تواريخ مختلفة تنتهي في 15 مارس 2017).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. مراجعات دائنة

31 ديسمبر 2016 د.ك	31 ديسمبر 2017 د.ك	تسهيلات مراجحة بالدولار الأمريكي
12,601,410	14,277,514	
12,601,410	14,277,514	

إن تسهيلات المراجعة الدائنة الممنوحة للمجموعة من بنك اسلامي محلي وتحمل معدل ربح بنسبة 3.29% (31 ديسمبر 2016 : 2.69%) سنوياً. تستحق المراجعات الدائنة في تواريخ مختلفة تنتهي في 13 يونيو 2018 وقابلة للتجديد (2016 : في تواريخ مختلفة تنتهي في 29 مارس 2017 وقابلة للتجديد).

25. الجمعية العمومية للمساهمين وتوزيعات أرباح

خضوعاً للموافقات المطلوبة من الجهات المختصة والجمعية العمومية للمساهمين، إقترح مجلس ادارة الشركة الأم توزيع ارباح نقدية بمبلغ 25 فلس كويتي لكل سهم من رأس المال المدفوع عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. تم المصادقة على البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 من قبل الجمعية العمومية السنوية للمساهمين المعقودة في 10 مايو 2017 وعلى توزيع أرباح نقدية بواقع 20 فلس كويتي للسهم بمبلغ 4,198,626 د.ك عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 (2015 : لاشيء).

26. معلومات القطاعات

إن قطاعات التشغيل المعلنة تستند إلى معلومات التقارير المالية الداخلية للإدارة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه، ويتم مطابقتها مع أرباح أو خسائر المجموعة. تمثل القطاعات المعروضة للمجموعة تصنيع الكابلات الكهربائية والإستثمار . فيما يلي المعلومات المتعلقة بهذه القطاعات :

الاجموع د.ك	الاستثمار د.ك	تصنيع الكابلات الكهربائية د.ك	31 ديسمبر 2017 : الايادات
66,098,893	6,123,691	59,975,202	ربح القطاع قبل الضرائب
8,906,116	5,282,532	3,623,584	مصاريف غير موزعة
(635,669)			ربح السنة
8,270,447			اضافات على الممتلكات والآلات والمعدات
775,139	-	775,139	استهلاك
1,382,268	-	1,382,268	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
461,491	461,491	-	تكاليف تمويل
820,209	211,557	608,652	ايرادات توزيعات ارباح
4,788,455	4,788,455	-	مجموع الاصول
177,869,935	106,436,758	71,433,177	مجموع الخصوم
(36,414,617)	(5,203,075)	(31,211,542)	صافي الاصول
141,455,318	101,233,683	40,221,635	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / معلومات القطاعات

المجموع د.ك	الاستثمار د.ك	تصنيع الكابلات الكهربائية د.ك	31 ديسمبر 2016 :
91,468,672	3,980,181	87,488,491	الايادات
7,379,883	1,720,454	5,659,429	ربح القطاع قبل الضرائب
(536,353)			مصاريف غير موزعة
6,843,530			ربح السنة
234,660	-	234,660	اضافات على الممتلكات وآلات والمعدات
1,589,733	-	1,589,733	استهلاك
1,792,860	1,792,860	-	هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع
1,123,891	349,281	774,610	تكاليف تمويل
4,493,366	4,493,366	-	ايرادات توزيعات ارباح
177,194,132	107,338,617	69,855,515	مجموع الأصول
(45,701,380)	(8,956,218)	(36,745,162)	مجموع الخصوم
131,492,752	98,382,399	33,110,353	صافي الاصول

المعلومات الجغرافية :

السنة المنتهية في 31 ديسمبر	السنة المنتهية في 31 ديسمبر	الإيرادات :
2016	2017	
د.ك	د.ك	
79,006,309	51,520,189	الكويت
12,913,687	14,416,719	الشرق الأوسط
(451,324)	161,985	دولي
91,468,672	66,098,893	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة بالمساهمين الرئيسيين والشركات التابعة، وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة، والشركات المدارة وتلك التي تدار بشكل مشترك أو التي يمارس عليها هؤلاء الأطراف تأثيراً فعالاً. يتم اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة. يتم عند التجميع استبعاد المعاملات بين الشركة الأم والشركات التابعة لها التي هي أطراف ذات صلة بالشركة الأم ولم يتم الإفصاح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة والأطراف ذات الصلة مبينة أدناه.

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	ارصدة متضمنة في بيان المركز المالي المجموع
915,210	-	ذمم تجارية مدنية (بعد مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها)
305,500	3,602,598	ذمم مدنية أخرى ومدفوعات مقدما (ايضاح 15)
7,001	8,921	ذمم تجارية دائنة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	مبالغ متضمنة في بيان الارباح او الخسائر المجموع
149,261	151,557	مبيعات
(4,977)	(4,320)	مصاريف صناعية
(552,910)	(488,502)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
		مكافأة الإدارة العليا :
457,252	404,880	رواتب ومنافع أخرى قصيرة الأجل
24,344	171,942	مكافأة نهاية الخدمة
310,000	310,000	مخصص مكافأة اعضاء مجلس الادارة
791,596	886,822	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

28. التزامات طارئة

تتمثل الإلتزامات الطارئة بتاريخ 31 ديسمبر 2017 في خطابات ضمان مصدرة بمبلغ 13,364,347 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 11,404,356 د.ك). تتضمن خطابات الضمان المصدرة ، خطاب ضمان بمبلغ 5,000,000 د.ك تم اصداره مقابل حجز ودیعة لأجل بمبلغ 3,543,780 د.ك (2016 : 3,500,000 د.ك) (ايضاح 16).

29. ارتباطات رأسمالية

كان لدى المجموعة في نهاية السنة ارتباطات رأسمالية لشراء آلات ومعدات جديدة بمبلغ 646,508 د.ك (31 ديسمبر 2016 : 6,541 د.ك).

30. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

تعرض أنشطة المجموعة الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر العملة الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة والمخاطر السعريّة)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات ومبادئ المخاطرة . تركز ادارة مخاطر المجموعة بشكل أساسي على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من احتمالية التفاعل مع المؤشرات السلبية التي قد تؤدي الى التأثير على نتائج أنشطة المجموعة . وتدار الاستثمارات المالية طويلة الأجل على أساس أنها ستعطي مردودا دائما.

لا تدخل المجموعة في / او تتاجر في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية على اساس التخمينات المستقبلية. ان أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة هي كما يلي:

30.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي، في دول مجلس التعاون الخليجي وبعض الدول الشرق أوسطية، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من العديد من العملات الأجنبية، وبشكل رئيسي المرتبطة بأسعار صرف الدينار البحريني والدولار الأمريكي . تنشأ مخاطر العملة الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والأصول والخصوم وصافي الاستثمارات الخاصة بمعاملات الأنشطة الأجنبية. للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية، غير الكويتية، ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة ، عند الحاجة ، وفقا لمتطلبات سياسة المجموعة لادارة المخاطر. وبشكل عام، تتطلب الاجراءات المتبعة لدى المجموعة فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل.

وفي حالة التوقع بأن المبالغ المستحق دفعها والمبالغ المتوقع استلامها قد يتم تسويتها بعضها ببعض، لا يتم عمل أية اجراءات تحوط لتلك المعاملات. ويتم الدخول في عقود التبادل الآجلة للعملة الأجنبية عند نشوء عوارض مخاطر جوهرية طويلة الأجل للعملة الأجنبية والتي لن يتم تسويتها بمعاملات عملة أجنبية أخرى.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

30.1 تابع / مخاطر السوق

(أ) تابع / مخاطر العملة الأجنبية

تعرض المجموعة الى صافي مخاطر العملة الأجنبية التالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة:

31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
1,469,575	670,261	الدينار البحريني
(22,340,877)	(21,665,456)	دولار أمريكي

تم اجراء اختبارات الحساسية المتعلقة بالعملة الأجنبية بناء على تغير أسعار الصرف بنسبة 2% (31 ديسمبر 2016 : 2%) زيادة أو نقصان في سعر الصرف . لا يوجد هناك تغير خلال السنة على الأساليب والإفتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية. وفي حالة ما اذا ارتفع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاتها، يكون تأثير ذلك على ربح السنة على النحو التالي . لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة .

ربح السنة		
31 ديسمبر 2016 د.ك.	31 ديسمبر 2017 د.ك.	
(29,392)	(13,405)	الدينار البحريني
446,818	433,309	دولار أمريكي
417,426	419,904	

وفي حالة اذا ما انخفض سعر الصرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الاجنبية وبافتراض نسبة الحساسية ذاتها ، عندها سيكون التأثير على ربح السنة للمجموعة مساو ومعاكس لما تم الافصاح عنه أعلاه . وتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحليل أعلاه على أنه يمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

(ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة والربح

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة والربح عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة و الربح على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. وبما أن المجموعة لا يوجد لديها أصول جوهرية مرتبطة مباشرة بأسعار الفائدة ما عدا ارصدة لدى البنوك والودائع الثابتة، تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات أسعار الفائدة فيما يتعلق بقروضها ومراجعاتها الدائنة ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة. تقوم المجموعة بإدارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من قروضها ومراجعاتها الدائنة ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة. كما يقوم مجلس الادارة بمراقبة معدلات أسعار الفائدة والربح من خلال وضع قيود .

يتم مراقبة المراكز المالية بشكل منتظم ، كذلك هناك خطط تستخدم بشأن التحوط، اذا تطلب الأمر ، لأهداف المحافظة على أوضاعها ضمن تلك الحدود.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

30.1 تابع / مخاطر السوق

ب) تابع / مخاطر معدلات أسعار الفائدة والربح

الجدول التالي يوضح درجات الحساسية على ربح السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة ، تتراوح بين +1% و -1% (31 ديسمبر 2016: تتراوح بين +1% و -1%) وبأثر رجعي من بداية السنة. وتعتبر تلك التغيرات معقولة بناء على معدلات أسعار الفائدة في السوق. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في تاريخ المركز المالي المجمع مع بقاء كافة المتغيرات ثابتة. لا يوجد هناك أي تأثير على حقوق الملكية للمجموعة.

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		
% 1 - د.ك	% 1+ د.ك	% 1 - د.ك	% 1+ د.ك	
299,590	(299,590)	187,339	(187,339)	ربح السنة

لا يوجد تغيير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

ج) المخاطر السعرية

تعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية لإستثماراتها ، خاصة المتعلقة بإستثماراتها في مساهمات الملكية. يتم تصنيف الإستثمارات في مساهمات الملكية كإستثمارات متاحة للبيع.

ولادارة المخاطر الناتجة عن التقلبات السعرية لإستثماراتها في الأوراق المالية تقوم المجموعة بتنوع محافظها الإستثمارية.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة بإستثماراتها في الأوراق المالية، وعلى أساس المخاطر المحتملة لأسعار تلك الأوراق بشكل إفرادي كما في تاريخ التقرير المالي. لا يوجد هناك تغيير خلال السنة على الأساليب والافتراضات المستخدمة في اعداد تحليل الحساسية.

إذا تغيرت أسعار الأوراق المالية بشكل إفرادي بنسبة 2% (31 ديسمبر 2016: 2%) بالزيادة / النقصان فإن تأثير تلك التغيرات على ربح السنة و إحتياطي القيمة العادلة ستكون كما يلي:

31 ديسمبر 2016		31 ديسمبر 2017		
نقصان %2	زيادة %2	نقصان %2	زيادة %2	
3,866,881	2,028,155	131,650	1,963,935	إستثمارات متاحة للبيع
(5,895,036)	-	(2,095,585)	-	التأثير على حقوق الملكية
				التأثير على ربح السنة

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

30.2 مخاطر الائتمان

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

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

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	
د.ك	د.ك	
77,662,317	73,513,257	استثمارات متاحة للبيع (محافظ مدارة)
26,310,869	18,081,216	ذمم تجارية مدينة
488,877	3,825,599	ذمم مدينة أخرى لا تتضمن مدفوعات مقدما (ايضاح 15)
5,608,194	5,881,202	أرصدة لدى البنوك ونقد محتفظ به في محافظ مدارة
110,070,257	101,301,274	

إن الأرصدة لدى البنوك محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية . تم عرض الذمم التجارية المدينة بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها . باعتقاد الإدارة فإن صافي الأرصدة لم يفت موعد استحقاقها ولا يوجد هبوط في قيمتها.

30.3 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. الجدول ادناه يلخص تواريخ الإستحقاق الخاصة بالخصوم للمجموعة . ان تواريخ الاستحقاق الخاصة بالخصوم حسب الاتفاقيات التعاقدية ، مبنية على أساس الفترات المتبقية من تاريخ بيان المركز المالي المجموع الى تاريخ الاستحقاق التعاقدية .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

30.3 تابع / مخاطر السيولة

ان فترات الإستحقاق للخصوم المالية للمجموعة استنادا الى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة هي كما يلي :

المجموع	خلال شهر			2017 الخصوم
	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	واحد د.ك	
2,511,854	-	2,511,854	-	ذمم تجاريه دائنة
7,571,325	4,671,286	2,436,900	463,139	ذمم دائنة اخرى ومستحقات
9,147,521	-	9,147,521	-	قروض لاجل
14,384,113	2,144,118	12,239,995	-	مراجعات دائنة
7,620	-	-	7,620	بنوك دائنة
33,622,433	6,815,404	26,336,270	470,759	
المجموع	خلال شهر			2016 الخصوم
	3 الى 12 شهر	1 الى 3 أشهر	واحد د.ك	
1,711,734	-	1,711,734	-	ذمم تجاريه دائنة
7,462,225	4,502,612	2,429,252	530,361	ذمم دائنة اخرى ومستحقات
21,523,245	1,886,277	11,135,055	8,501,913	قروض لاجل
12,667,014	-	12,667,014	-	مراجعات دائنة
12,156	-	-	12,156	بنوك دائنة
43,376,374	6,388,889	27,943,055	9,044,430	

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. قياس القيمة العادلة

31.1 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

- تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.
- ان الاصول والخصوم المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:
- مستوى 1 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من الاسعار المدرجة (غير المعدلة) في اسواق نشطة في مايتعلق باصول او خصوم مماثلة.
 - مستوى 2 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من مدخلات بخلاف الاسعار المدرجة المتضمنة في المستوى والقبالة للرصيد فيما يتعلق بالاصول والخصوم اما بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (المشتقة من الاسعار) ، و
 - مستوى 3 : تتمثل قياسات القيمة العادلة في القياسات المشتقة من اساليب تقييم تتضمن مدخلات خاصة بالاصول او الخصوم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة (مدخلات غير قابلة للرصد).

31.2 قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

ان القيمة المدرجة للأصول والخصوم المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجموع يمكن ان تصنف على النحو التالي :

31 ديسمبر 2016	31 ديسمبر 2017	أصول مالية :
26,310,869	18,081,216	قروض ومديون بالتكلفة المطفأة:
488,877	3,825,599	- ذمم تجارية مدينة
5,618,100	6,007,315	- ذمم مدينة أخرى لا تتضمن مدفوعات مقدما (ايضاح 15)
		- نقد وارصدة لدى البنوك
101,407,732	98,196,738	استثمارات متاحة للبيع
1,826,866	589,368	- بالقيمة العادلة
135,652,444	126,700,236	- بالتكلفة ناقصا هبوط القيمة
		خصوم مالية :
		خصوم مالية بالتكلفة المطفأة:
3,691,200	-	- قرض طويل الأجل
1,711,734	2,511,854	- ذمم تجارية دائنة
7,462,225	7,571,325	- ذمم دائنة أخرى ومستحقات
17,728,000	9,114,000	- قروض قصيرة الاجل
12,601,410	14,277,514	- مرابحات دائنة
12,156	7,620	- بنوك دائنة
43,206,725	33,482,313	

تعتبر الادارة المبالغ المدرجة للقروض والمدينون والخصوم المالية والتي هي بالتكلفة المطفأة بأنها مقاربة لقيمتها العادلة. بعض الإستثمارات المتاحة للبيع مدرجة بالتكلفة للسبب المحدد في ايضاح 12.

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / قياس القيمة العادلة

31.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

ان الاصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس دوري في بيان المركز المالي المجموع يتم تصنيفها الى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
31 ديسمبر 2017 :			
استثمارات متاحة للبيع			
52,300,886	-	-	52,300,886
اوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة			
-	-	5,529,860	5,529,860
اوراق مالية محلية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة			
13,021,229	-	-	13,021,229
اوراق مالية اجنبية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة			
-	-	25,264,664	25,264,664
اوراق مالية اجنبية غير مسعرة			
-	-	8,185	8,185
اوراق مالية محلية غير مسعرة			
-	2,071,913	-	2,071,913
صندوق محلي مدار			
-	-	1	1
صندوق أجنبي مدار			
65,322,115	2,071,914	30,802,709	98,196,738

31 ديسمبر 2016 :

استثمارات متاحة للبيع

59,104,579	-	-	59,104,579
اوراق مالية محلية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة			
-	-	4,929,856	4,929,856
اوراق مالية محلية غير مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة			
9,613,806	-	-	9,613,806
اوراق مالية اجنبية مسعرة محتفظ بها من خلال محافظ مدارة			
-	-	25,527,867	25,527,867
اوراق مالية اجنبية غير مسعرة			
-	-	29,253	29,253
اوراق مالية محلية غير مسعرة			
-	1,895,193	-	1,895,193
صندوق محلي مدار			
-	307,178	-	307,178
صناديق اجنبية مدارة			
68,718,385	2,202,371	30,486,976	101,407,732

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

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / قياس القيمة العادلة

31.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية

القياس بالقيمة العادلة

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

(أ) أوراق مالية مسعرة

تتكون الإستثمارات في المحافظ المدارة بشكل رئيسي من أوراق مالية محلية وأجنبية مسعرة والتي تم تحديد قيمها العادلة بالرجوع الى آخر عروض اسعار بتاريخ التقارير المالية.

(ب) أوراق مالية غير مسعرة

يتم تقدير القيمة العادلة للأوراق المالية غير المسعرة باستخدام نماذج مختلفة مثل نظام التدفق النقدي المخصوم والذي يشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

(ج) استثمارات في صناديق مدارة

تتكون الإستثمارات في الصناديق الإستثمارية المدارة من قبل الغير من وحدات غير مسعرة وقد تم تحديد القيمة العادلة لتلك الوحدات بناء على صافي قيمة الاصل المعلنة من قبل مدير الصندوق كما في تاريخ التقارير المالية.

المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والمخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) يشمل استخدام تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

استثمارات متاحة للبيع		
31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
30,454,502	30,486,976	الأرصدة الافتتاحية
73,781	-	اضافات
-	808,586	المحول الى المستوى الثالث تم ادراجه بالتكلفة سابقا
(41,307)	(492,853)	التغير في القيمة العادلة
30,486,976	30,802,709	الأرصدة النهائية

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء عمليات تقييم للبنود المالية لأغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة مالية بهدف زيادة الاستفادة من المعلومات السوقية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. تابع / قياس القيمة العادلة

31.2 تابع / قياس القيمة العادلة للادوات المالية تابع/ المستوى الثالث - قياسات القيمة العادلة

ان تقنيات التقييم المستخدمة للادوات المصنفة ضمن المستوى 3 مبينة أدناه :

ان القيمة العادلة للادوات المالية غير المتاجر بها في سوق نشط (مثل الاوراق المالية غير المسعرة) يتم تحديدها باستخدام تقنيات التقييم. كما ان القيمة العادلة للاستثمارات في الاوراق المالية غير المسعرة هي تقريبا اجمالي القيمة المقدرة للاستثمارات المعنية كما لو تم تحقيقها بتاريخ بيان المركز المالي.

عند تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات، يقوم مدراء الاستثمار باستخدام طرق متنوعة والقيام بافتراضات مبنية على احوال السوق الموجودة بتاريخ كل مركز مالي. كما قام مدراء الاستثمار باستخدام تقنيات كتحليل التدفق النقدي المخصوم واسعار المعاملات الاخيرة ومضاعفات السوق لتحديد القيمة العادلة.

إن الاثر على بيان الارباح او الخسائر المجمع وبيان الارباح او الخسائر واليرادات الشاملة الاخرى المجمع سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لاستثمارات المستوى 3 بنسبة 5%.

32. أهداف إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات اللازمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين أو تعيد جزء من رأس المال للمساهمين أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
3,691,200	-	قرض طويل الأجل (ايضاح 21)
17,728,000	9,114,000	قروض قصيرة الأجل (ايضاح 23)
12,601,410	14,277,514	مراجعات دائنة (ايضاح 24)
(2,105,944)	(2,455,915)	ي طرح : النقد وشبه النقد (ايضاح 16)
31,914,666	20,935,599	صافي المديونيات
131,051,580	141,008,673	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم

وتماشيا مع الجهات الأخرى في نفس القطاع ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق نسبة المديونية .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32 تابع/ أهداف إدارة رأس المال

تم احتساب نسبة المديونية عن طريق قسمة صافي المديونيات على مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الام، وكما يلي :

31 ديسمبر	31 ديسمبر	
2016	2017	
د.ك	د.ك	
31,914,666	20,935,599	صافي المديونيات
131,051,580	141,008,673	مجموع حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم
24%	15%	نسبة المديونية

33. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتناسب مع عرض البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. إن إعادة التصنيف هذه لم تؤثر على صافي الأصول وحقوق الملكية وصافي نتائج السنة التي تم التقرير عنها سابقا.