

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018  
(غير مدققة)

مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة)  
وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018  
(غير مدققة)  
مع  
تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

المحتويات

صفحة

1  
2  
3  
4  
5  
6  
13 - 7

تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة  
بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة (غير مدققة)

RSM البزيع وشركاهم

برج الراية ٢، الطابق ٤١ و ٤٢  
شارع عبدالعزيز حمد الصقر، شرق  
ص.ب 2115 الصفاة 13022، دولة الكويت

ت +965 22961000  
ف +965 22412761

www.rsm.global/kuwait

## تقرير المراجعة عن المعلومات المالية المرحلية المجمعة

السادة / أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة)  
دولة الكويت

### مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) (الشركة الأم) وشركاتها التابعة (المجموعة) كما في 30 يونيو 2018، وكذلك بيانات الأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية المكثفة المجمعة لفترة الستة أشهر المنتهية آنذاك. إن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" من مسؤولية إدارة الشركة الأم. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة بناءً على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تشتمل مبدئياً على توجيه إستفسارات للموظفين المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة الفعلية أقل مما هو مطبق في عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وهي بالتالي لا تمكننا من التأكيد على أننا على علم بكافة الأحداث الهامة التي من الممكن تحديدها خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأياً يتعلق بالتدقيق.

### أساس النتيجة المتحفظ عليها

كما هو مبين في إيضاح رقم (3(أ)) من المعلومات المالية المرحلية المجمعة، إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) "الأدوات المالية" جاري تأثيره على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. لا تزال المجموعة بصدد تقييم التأثير المحتمل لمتطلبات نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لهذا المعيار في تاريخ التطبيق الأولي وللفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 على المعلومات المالية المرحلية المجمعة. وبالتالي لم نتمكن من التأكيد مما إذا كان هناك أي تعديلات قد تكون ضرورية على المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

### النتيجة المتحفظ عليها

استناداً إلى مراجعتنا، وباستثناء أية تأثيرات محتملة نتيجة للأمر المبين في أساس النتيجة المتحفظ عليها، لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية المرحلية المجمعة المرفقة لم تعد، من جميع النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34.

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم، وحسب ما ورد إليه علمنا وإعتقادنا، لم يرد إلى علمنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016، ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018 على وجه كان من الممكن أن يؤثر مادياً على المركز المالي للمجموعة أو على نتائج أعمالها.



نائف مساعد البزيع  
مراقب حسابات مرخص فئة أ رقم 91  
RSM البزيع وشركاهم

دولة الكويت  
13 أغسطس 2018

تدقيق حسابات | ضرائب | استشارات

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة  
بيان المركز المالي المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)  
كما في 30 يونيو 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

30 يونيو 2017	(مدقق) 31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	إيضاح	الموجودات
13,584,140	4,928,902	4,368,424		نقد ونقد معادل
29,209,318	31,838,748	32,107,640		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,818,300	77,826	128,320		اجمالي المبلغ المستحق من العملاء عن أعمال عقود
11,874,772	8,899,860	10,436,866	4	مستحق من أطراف ذات صلة
26,972,498	26,377,792	23,100,263		مخزون
11,488,485	11,987,381	11,881,981		عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	-	779,158	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
779,158	779,158	-	3	موجودات مالية متاحة للبيع
3,478,335	3,196,097	3,203,094		استثمار في شركات زميلة
194,815,691	201,066,942	201,756,783		عقارات استثمارية
12,428,329	12,428,329	12,428,329		حقوق إنتفاع أراضي مستأجرة
99,339,887	100,273,761	101,399,689		ممتلكات وعقارات ومعدات
5,853,332	5,853,332	5,853,332		الشهرة
411,642,245	407,708,128	407,443,879		مجموع الموجودات
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات:</b>
7,855,247	12,359,698	14,387,836		مستحق للبنوك
30,097,662	28,593,129	23,633,437		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,985,066	1,922,371	2,076,751		توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين
3,515,881	3,029,786	3,099,327		اجمالي المبلغ المستحق إلى العملاء عن أعمال عقود
170,310	1,044,018	2,200,314	4	مستحق إلى أطراف ذات صلة
184,943,492	180,044,710	186,734,656	5	قروض لأجل
64,757,998	61,351,570	55,755,655	6	مراوحة دائنة
3,545,882	3,872,621	3,921,054		مخصص مكافأة نهاية الخدمة
296,871,538	292,217,903	291,809,030		مجموع المطلوبات
				<b>حقوق الملكية:</b>
30,240,371	30,240,371	31,752,390		رأس المال
24,426,446	24,426,446	24,426,446		علاوة إصدار
12,104,676	12,627,673	12,627,673		إحتياطي إجباري
(432,774)	(432,774)	(432,774)	7	أسهم خزانة
2,589,875	2,589,875	2,589,875		إحتياطي أسهم خزانة
(210,577)	(202,634)	(212,232)		أثر التغير في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
1,600,000	1,600,000	700,127		إحتياطي آخر
6,576,086	5,645,937	6,257,129		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
29,432,478	29,420,582	27,859,422		أرباح مرحلة
106,326,581	105,915,476	105,568,056		مجموع حقوق الملكية المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
8,444,126	9,574,749	10,066,793		الحصص غير المسيطرة
114,770,707	115,490,225	115,634,849		مجموع حقوق الملكية
411,642,245	407,708,128	407,443,879		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (13) تشكل جزءا من المعلومات المالية المرحلية المجمعّة.



غسان أحمد سعود الخالد  
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة  
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي المكتف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاح
2017	2018	2017	2018	
51,304,693	<b>53,563,615</b>	24,423,211	<b>24,549,806</b>	إيرادات العمليات
(37,916,980)	<b>(41,419,929)</b>	(18,162,655)	<b>(19,396,506)</b>	تكاليف العمليات
4,133,148	<b>2,583,346</b>	1,386,235	<b>753,164</b>	صافي إيرادات عقارات
17,520,861	<b>14,727,032</b>	7,646,791	<b>5,906,464</b>	مجمّل أرباح العمليات
(4,790,446)	<b>(4,187,961)</b>	(2,915,463)	<b>(2,059,685)</b>	مصروفات عمومية وإدارية
(798,029)	<b>(671,299)</b>	(444,543)	<b>(297,599)</b>	مصروفات بيعية
(252,779)	<b>(190,123)</b>	(111,424)	<b>(91,808)</b>	إستهلاكات
11,679,607	<b>9,677,649</b>	4,175,361	<b>3,457,372</b>	أرباح العمليات
(84,145)	-	(42,072)	-	صافي خسائر الإستثمارات
(8,602)	<b>16,595</b>	2,891	<b>(2,035)</b>	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
(5,319,442)	<b>(5,471,978)</b>	(2,781,963)	<b>(2,731,203)</b>	أعباء تمويلية
(371,044)	-	(225,522)	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
167,108	<b>269,556</b>	79,458	<b>115,422</b>	إيرادات أخرى
				ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
6,063,482	<b>4,491,822</b>	1,208,153	<b>839,556</b>	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(4,333)	-	6,398	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
(137,485)	<b>(78,523)</b>	(30,886)	<b>(7,239)</b>	حصة الزكاة
(16,983)	-	538	<b>2,813</b>	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
5,904,681	<b>4,413,299</b>	1,184,203	<b>835,130</b>	حصة الزكاة
				ربح الفترة
4,619,681	<b>2,961,747</b>	745,060	<b>302,965</b>	الخاص بـ:
1,285,000	<b>1,451,552</b>	439,143	<b>532,165</b>	مساهمي الشركة الأم
5,904,681	<b>4,413,299</b>	1,184,203	<b>835,130</b>	الحصص غير المسيطرة
				ربح الفترة
فلس	فلس	فلس	فلس	
14.61	<b>9.37</b>	2.36	<b>0.96</b>	8 ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (13) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة  
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2017	2018	2017	2018	
5,904,681	4,413,299	1,184,203	835,130	ربح الفترة
				الخسارة الشاملة الأخرى:
				بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح
				أو الخسائر
(2,957,303)	589,700	(1,723,651)	2,276,307	فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية
82,392	(9,598)	82,392	(89,851)	الخسارة الشاملة الأخرى (الدخل الشامل الآخر
				من شركات زميلة
(2,874,911)	580,102	(1,641,259)	2,186,456	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة
				الأخرى) للفترة
3,029,770	4,993,401	(457,056)	3,021,586	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة)
				للفترة
				الخاص بـ:
1,776,048	3,563,341	(877,993)	2,491,781	مساهمي الشركة الأم
1,253,722	1,430,060	420,937	529,805	الحصص غير المسيطرة
3,029,770	4,993,401	(457,056)	3,021,586	مجموع الدخل الشامل (الخسارة الشاملة)
				للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (13) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

شركة أسبكو للصناعات - ش.م.ك. (علامة) وشركاتها التابعة  
 بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
 للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

		حقوق الملكية المكتبة بمساعي الشركة الأم												
		المجموع	المجموع غير المسيطر	المجموع الجزئي	أرباح مرصدة	تبدلات ترجية	أخر التعديل في الحساب القابلة	الأخرى لشركات زبالة	إجمالي	مطلوب إصدار	رأس المال			
	2017	115,490,225	9,574,749	105,915,476	29,420,582	5,645,937	1,600,000	(202,634)	2,589,875	(432,774)	12,627,673	24,426,446	30,240,371	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
		(3,010,888)	-	(3,010,888)	(1,512,019)	-	-	-	-	-	-	-	1,512,019	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017 أسيب مطح (إيضاح 9) توزيعات نقدية (إيضاح 9) أخر التغيرات في حصص ملكية شركة تيمم
		-	899,873	(899,873)	-	-	(899,873)	-	-	-	-	-	-	مجموع (الخصلة) الدخل القابل التقو
		4,993,401	1,430,060	3,563,341	2,961,747	611,192	-	(9,598)	-	-	-	-	-	التقو
		(1,837,889)	(1,837,889)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات إلى الحصص غير المسيطرة
		115,634,849	10,066,793	105,568,056	27,859,422	6,257,129	700,127	(212,232)	2,589,875	(432,774)	12,627,673	24,426,446	31,752,390	الرصيد كما في 30 يونيو 2018
		116,917,231	8,065,404	108,851,827	30,554,108	9,502,111	1,600,000	(292,969)	2,589,875	(432,774)	12,104,676	24,426,446	28,800,354	الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
		(4,301,294)	-	(4,301,294)	(1,440,017)	-	-	-	-	-	-	-	1,440,017	أسيب مطح توزيعات نقدية
		3,029,770	1,253,722	1,776,048	4,619,681	(2,926,025)	-	82,392	-	-	-	-	-	مجموع الدخل القابل (الخصلة) القابلة التقو
		(875,000)	(875,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات إلى الحصص غير المسيطرة
		114,770,707	8,444,126	106,326,581	29,432,478	6,576,086	1,600,000	(210,577)	2,589,875	(432,774)	12,104,676	24,426,446	30,240,371	الرصيد كما في 30 يونيو 2017

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (13) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة.

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة  
بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)  
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2017	2018	
6,063,482	4,491,822	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>
		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة
		تسويات:
2,980,197	2,472,063	استهلاكات
8,602	(16,595)	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
84,145	-	صافي خسائر الاستثمارات
-	(17,071)	الربح من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
5,319,442	5,471,978	أعباء تمويلية
371,044	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
479,805	369,405	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
15,306,717	12,771,602	
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
(8,156,100)	(269,663)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
207,869	(50,494)	اجمالي المستحق من العملاء عن أعمال عقود
118,637	(1,537,006)	مستحق من أطراف ذات صلة
4,884,315	3,277,483	مخزون
425,411	146,401	صافي الحركة على عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
580,316	(5,650,682)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
834,381	69,541	اجمالي المستحق إلى العملاء عن أعمال عقود
125,664	1,156,296	مستحق إلى أطراف ذات صلة
14,327,210	9,913,478	النقد الناتج من العمليات
(118,851)	(323,178)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
(45,000)	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
-	(200,873)	المدفوع إلى ضريبة دعم العمالة الوطنية
14,163,359	9,389,427	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>
(88,864)	-	المدفوع لشراء عقارات استثمارية
(6,102,604)	(3,895,642)	المدفوع لشراء ممتلكات وعقارات ومعدات
(6,191,468)	(3,895,642)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
(3,772,365)	2,028,138	مستحق للبنوك
2,988,164	6,689,946	قروض لأجل
11,095,156	(5,595,915)	مراوحة دائنة
(4,816,750)	(4,658,349)	أعباء تمويلية مدفوعة
(3,785,164)	(2,856,508)	توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
(875,000)	(1,837,889)	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
834,041	(6,230,577)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التمويلية
8,805,932	(736,792)	صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
(709,617)	176,314	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
5,487,825	4,928,902	نقد ونقد معادل في بداية الفترة
13,584,140	4,368,424	نقد ونقد معادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (13) تشكل جزءاً من المعلومات المالية المرحلية المجمعة.



## 1 - التأسيس والأنشطة الرئيسية

إن شركة أسيكو للصناعات ش.م.ك. (عامّة) (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست بموجب عقد التأسيس رقم 16540 بتاريخ 23 يونيو 1990 وأخر تعديلاته بتاريخ 2 مايو 2017 وهي مدرجة في بورصة الكويت. وقد تم قيد الشركة الأم بالسجل التجاري تحت رقم 41903 بتاريخ 17 يوليو 1991.

إن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة الأم هي القيام بما يلي:

1. إنشاء مصنع لإنتاج الخرسانة الخلوية المسلحة وغير المسلحة بجميع أنواعها وأحجامها وكافة لوازم تشييدها وإستيراد وتصدير كافة مواد ولوازم وتركيبات البناء وتعتبر الشركة الوكيل الوحيد في منطقة الشرق الأوسط لتصنيع منتجات هيبيل العالمية.
2. تملك وبيع وشراء العقارات والأراضي وتطويرها لحساب الشركة داخل وخارج الكويت، وكذلك إدارة أملاك الغير وكل ذلك بما لا يخالف الأحكام المنصوص عليها في القوانين القائمة وما حظرته من الاتجار في قسامن السكن الخاص على النحو الذي نصت عليه هذه القوانين.
3. التعامل في أسهم وسندات الشركات الصناعية المتعلقة بالنشاط الأساسي لحساب الشركة فقط داخل وخارج الكويت.
4. إعداد وتقديم الدراسات والاستشارات وكذلك تنظيم المعارض الصناعية الخاصة بمشاريع الشركة واقامة المزادات الخاصة بها وفقاً للقرارات والانظمة لهذا الغرض.
5. المقاولات العامة وإدارة الصناديق العقارية.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت وفي الخارج، ولها أن تنشئ أو تشارك أو تشتري هذه الهيئات أو تلحقها بها.

إن عنوان الشركة الأم هو برج الحمرا التجاري - منطقة الشرق - الدور 34 - وعنوانها المسجل هو صندوق بريد رقم 24079 الصفاة، 13101 - دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة الأم بتاريخ 13 أغسطس 2018.

## 2 - أسس العرض

لقد أعدت هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي". إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة ماثلة لتلك المطبقة في إعداد البيانات المالية المجمعة السنوية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 باستثناء التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة من تطبيق المعايير الجديدة كما هو مذكور في إيضاح (3).

لم تقوم المجموعة بتطبيق مبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى تم إصدارها وغير جارية التأثير. إن التعديلات والتفسيرات الأخرى تنطبق لأول مرة في 2018، ولكن ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية المرحلية للمجموعة.

إن المعلومات المالية المرحلية المجمعة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. في رأي الإدارة أنه قد تم إدراج جميع التعديلات المتمثلة في الاستحقاقات المتكررة العادية والتي تعتبر ضرورية لعرض عادل في المعلومات المالية المرحلية المجمعة. إن نتائج الأعمال للفترة المنتهية في 30 يونيو 2018 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018. للحصول على معلومات إضافية يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمعة والإيضاحات المتعلقة بها للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

## 3- التغيرات في السياسات المحاسبية بسبب تطبيق معايير جديدة

إن التغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة ناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وهي ملخصة أدناه:

### (أ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 بتاريخ 1 يناير 2018 كتاريخ التطبيق الأولي. إن متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تمثل تغيير جوهري عن معيار المحاسبة الدولي رقم (39) - الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يقدم المعيار الجديد تغييرات جوهريّة على محاسبة الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

### (1) تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية

لتحديد تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم جميع الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات على أساس مزيج من نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات وصفات التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

### تقييم نموذج أعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها على المستوى الذي يعكس بشكل أفضل كيفية إدارة مجموعة الموجودات المالية لتحقيق أهداف أعمالها وتوليد التدفقات النقدية التعاقدية. أي ما إذا كان هدف المجموعة هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات فقط أو تحصيل كلاً من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أيًا منهم قابل للتطبيق (على سبيل المثال الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج الأعمال "البيع" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج الأعمال الخاص بالمجموعة على أساس كل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحافظ المجمعة.

تم استبدال فئات قياس المعيار المحاسبي الدولي رقم (39) للموجودات المالية (القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المتاحة للبيع، المحتفظ بها حتى الاستحقاق، الفروض والذمم المدينة) بالفئات التالية:

- أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة.
- أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر إلى بيان الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.
- أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر إلى بيان الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد.
- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تظل المحاسبة عن المطلوبات المالية هي نفسها كما كانت إلى حد كبير في ظل معيار المحاسبة الدولي رقم (39)، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناشئة عن مخاطر الائتمان الخاصة بالمشأة والمتعلقة بالمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض مثل هذه الحركات في الدخل الشامل الآخر ولاحقاً لا يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر.

### أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت الشرطين التاليين:

- يحتفظ بالموجودات ضمن نموذج عمل إلى الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية هي أن تستلم تدفقاتها النقدية في تواريخ محددة عن طريق دفعات من أصل المبلغ المستحق بالإضافة إلى الفوائد على أصل المبلغ المستحق القائم.

يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

### أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقوم المجموعة بتطبيق التصنيف الجديد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الخاص بأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند استيفاء الشرطين التاليين:

- عند الاحتفاظ بالصك ضمن نموذج أعمال يحقق أهدافه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- الشروط التعاقدية للأصل المالي تتفق مع اختبار مدفوعات المبلغ المستحق بالإضافة إلى الفوائد.

يتم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. تدرج إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتركمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر.

### أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، يجوز للمجموعة اختيار تصنيف بعض استثماراتها بشكل لا رجعت فيه كأدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف أدوات الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم (32) الأدوات المالية: العرض وغير محتفظ بها بغرض المتاجرة. يتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر من تلك الأدوات إلى بيان الأرباح أو الخسائر. يتم إثبات توزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر عندما يثبت حق المجموعة في استلام الدفعات. إن أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقديرات انخفاض القيمة. عند البيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتركمة من التغير التراكمي في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة عند شرائها أو اقتنائها أساساً من أجل تحقيق أرباح في المدى القصير من خلال أنشطة التداول أو إذا كانت جزءاً من محفظة استثمارات مالية مدارة ولها اتجاه فعلي حالي نحو تحقيق أرباح في المدى القصير. يتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها بغرض المتاجرة في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة.

بالإضافة إلى ذلك، عند الاعتراف المبدئي، يمكن للمجموعة أن تصنف بشكل غير قابل للإلغاء الأصل المالي الذي يلبي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير عدم التوافق في طريقة المحاسبة الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

يتم إثبات التغيير في القيمة العادلة وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر وفقاً لشروط العقد أو حين يتم إثبات حق المجموعة في استلام الدفعات.

## (2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) قد غير بشكل جوهري طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال منهج الخسارة المتكبدة في معيار المحاسبة الدولي رقم (39) بمنهج خسارة الائتمان المتوقع المستقبلي.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) من المجموعة أن تقوم بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المستقبلية لجميع أدوات الدين التي لا يحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن خسائر الائتمان المتوقعة مبنية على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ويتم تخفيض العجز باستخدام معدل الفائدة الفعلي للأصل.

## (3) المرحلة الانتقالية

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) كما هو موضح أدناه:

(أ) إختارت المجموعة الاستثناء الخاص بعدم إعادة إدراج معلومات المقارنة. تم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) في الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018. وبناءً على ذلك، فإن المعلومات المقدمة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) وبالتالي فهي ليست مقارنة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017. ومع ذلك، لا تزال المجموعة بصدد إجراء دراسة تفصيلية لتقييم التأثير المحتمل عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) وذلك بالإطلاع على متطلبات نموذج خسائر الائتمان المتوقعة، ومن المتوقع أن يتم عكس التعديلات الضرورية خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018.

(ب) تم إجراء التقييمات التالية على أساس الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ التطبيق الأولي.

- تحديد نموذج العمل الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالأصل المالي.
- تصنيف وإلغاء التصنيف السابق لبعض الموجودات والمطلوبات المالية كما تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات الملكية غير المحتفظ بها بغرض المتاجرة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

## تصنيف الموجودات المالية و المطلوبات المالية في تاريخ بداية التطبيق للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)

يوضح الجدول التالي التسوية بين فئات القياس الأولية والقيمة الدفترية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في 1 يناير 2018:

القيم الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)	القيم الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39)	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)	التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39)	الموجودات المالية
4,928,902	4,928,902	التكلفة المطفأة	قروض ومديون	نقد ونقد المعادل
31,838,748	31,838,748	التكلفة المطفأة	قروض ومديون	مديون و أرصدة مدينة أخرى
8,899,860	8,899,860	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	مستحق من أطراف ذات صلة
779,158	779,158	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	موجودات مالية متاحة للبيع	أدوات ملكية - متاحة للبيع
46,446,668	46,446,668			مجموع الموجودات المالية
12,359,698	12,359,698	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	المطلوبات المالية
28,593,129	28,593,129	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	مستحق للبنوك
1,044,018	1,044,018	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	دائنون و أرصدة دائنة أخرى
180,044,710	180,044,710	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	مستحق إلى أطراف ذات صلة
61,351,570	61,351,570	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	قروض لأجل
283,393,125	283,393,125	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	مراجعة دائنة
				مجموع المطلوبات المالية

(ب) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) – الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، والذي يحدد إطار موحد وشامل لكيفية وتوقيت وأحقية الاعتراف بالإيرادات. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (18) "الإيرادات"، معيار المحاسبة الدولي رقم (11) "عقود الأنتشاء" وبعض التفسيرات الأخرى المتعلقة بالإيرادات ويقدم المعيار نموذج جديد متعلق بالرقابة على الاعتراف بالإيرادات باستخدام نهج الخمس خطوات على جميع العقود مع العملاء.

إن الخمس خطوات المطبقة في هذا النموذج هي كالتالي:

- تحديد العقد مع العميل.
- تحديد التزامات الأداء في العقد.
- تحديد سعر الصفقة.
- توزيع سعر الصفقة على التزامات الأداء في العقد.
- الاعتراف بالإيراد عندما (أو كلما) تفي الشركة بالتزام الأداء.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15)، قامت المجموعة بتطبيق نهج التأثير التراكمي عن طريق إعادة تعديل رصيد الأرباح المرحلة كما في 1 يناير 2018 بأثر رجعي مع عدم إعادة إدراج رصيد الفترات السابقة. استناداً إلى المعلومات المتاحة الحالية والتقييم، أستنتجت الإدارة أن تطبيق هذا المعيار لن يكون له أي تأثير جوهري على المعلومات المالية المرحلية للمجموعة.

#### 4 - الإفصاحات المتعلقة بالأطراف ذات الصلة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات متنوعة مع أطراف ذات صلة كالمساهمين الرئيسيين، أعضاء مجلس الإدارة، أفراد الإدارة العليا والشركات الزميلة وأطراف ذات صلة أخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع أطراف ذات صلة هي كما يلي:

(مدقق)		أطراف ذات صلة أخرى		مساهمون رئيسيون		(i) الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المرحلي المجموع:
30 يونيو 2017	31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	شركات زميلة	مساهمون رئيسيون	مستحق من أطراف ذات صلة	مستحق إلى أطراف ذات صلة
11,874,772	8,899,860	10,436,866	9,162,666	681,554	592,646	
170,310	1,044,018	2,200,314	2,200,314	-	-	

إن المستحق من (إلى) أطراف ذات صلة لا تحمل أية فوائد كما أنه لا توجد تواريخ محددة للسداد.

الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2017		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2018		(ii) مزاياء أفراد الإدارة العليا: رواتب ومزاياء أخرى قصيرة الأجل مزاياء مكافأة نهاية الخدمة	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
185,782	218,496	92,891	119,869		
4,096	10,166	2,048	7,486		

5 - قروض لأجل خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2018، قامت المجموعة بإجراء عمليات سحب إضافية من التسهيلات البنكية الحالية بمبلغ 54,717,603 دينار كويتي. إن القروض لأجل تحمل معدل فائدة تتراوح من 1.25% إلى 2.50% (31 ديسمبر 2017: تتراوح من 1.25% إلى 2.50%)، 30 يونيو 2017: تتراوح من 1.25% إلى 2.50% (30 يونيو 2017: تتراوح من 1.25% إلى 2.50%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي. قامت المجموعة أيضاً بتسديد قروض لأجل بلغت 48,027,657 دينار كويتي.

إن القروض لأجل مضمونة بضمانات من المرتبة الأولى كالتالي:

- (i) رهن عقارات استثمارية بمبلغ 110,139,852 دينار كويتي.
- (ii) رهن بعض الممتلكات والعقارات والمعدات بمبلغ 10,227,158 دينار كويتي.

6 - مراهجة دائنة إن المراهجة الدائنة تحمل معدل فائدة تتراوح من 4% إلى 5% (31 ديسمبر 2017: تتراوح من 4% إلى 4.75%)، 30 يونيو 2017: تتراوح من 3.75% إلى 4.5% سنوياً.

إن المراهجة الدائنة مضمونة مقابل رهن عقارات استثمارية.

7 - أسهم خزانة

30 يونيو 2017	(مدقق) 31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	
1,312,988	1,312,988	1,378,637	عدد أسهم الخزانة
0.42%	0.42%	0.44%	نسبة الملكية
328,247	295,422	289,514	القيمة السوقية (بالدينار الكويتي)
432,774	432,774	432,774	التكلفة (بالدينار الكويتي)

قامت إدارة المجموعة بتجميد مبلغ يساوي رصيد أسهم الخزانة من الأرباح المرحلة المتاحة كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المجمعة. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة الاحتفاظ بأسهم الخزانة. إن أسهم الخزانة غير مرهونة.

8 - ربحية السهم

ليس هناك أسهم عادية مخففة متوقع إصدارها. يتم احتساب ربحية السهم بقسمة ربح الفترة الخاصة بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة:

السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2017	2018	2017	2018	
4,619,681	2,961,747	745,060	302,965	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم
302,403,714	302,403,714	302,403,714	302,403,714	عدد الأسهم المصدرة في بداية الفترة
15,120,186	15,120,186	15,120,186	15,120,186	مضافاً: أسهم منحة
(1,378,637)	(1,378,637)	(1,378,637)	(1,378,637)	ناقصاً: المتوسط المرجح لأسهم الخزانة
316,145,263	316,145,263	316,145,263	316,145,263	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية الفترة
14.61	9.37	2.36	0.96	ربحية السهم الخاصة بمساهمي الشركة الأم

بلغت ربحية السهم الأساسية للفترة المنتهية في 30 يونيو 2017، 15.34 فلس قبل إعادة احتسابها بتأثير إصدار أسهم المنحة.

9 - الجمعية العامة وتوزيعات الأرباح وأسهم المنحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة

وافقت الجمعية العامة السنوية للمساهمين التي إنعقدت بتاريخ 8 مارس 2018، على إقتراحات مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بواقع 10 فلس لكل سهم بمبلغ 3,010,888 دينار كويتي، وأسهم منحة بواقع 5 أسهم لكل 100 سهم بمبلغ 1,512,019 دينار كويتي، وتوزيع أرباح عينية بنسبة 5% من الأسهم المملوكة من قبل المجموعة في شركتها التابعة، "شركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلت)" على مساهمي الشركة الأم (وذلك عن طريق توزيع 1 سهم في الشركة التابعة لكل 62 سهم في الشركة الأم)، كما وافقت على توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 45,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

10 - الإرتباطات والإلتزامات المحتملة

يوجد على المجموعة إرتباطات وإلتزامات محتملة كما يلي:

30 يونيو 2017	(مدقق) 31 ديسمبر 2017	30 يونيو 2018	
11,853,720	10,556,124	8,979,068	خطابات ضمان
15,139,831	14,537,421	6,902,834	إعتمادات مستندية
26,993,551	25,093,545	15,881,902	

11 - قياس القيمة العادلة

إن تفاصيل مستويات قياس القيمة العادلة هي كالتالي:

- المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشطة المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة متاحاً إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: ويشمل أسس التقييم والتي يكون فيها أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة غير متاح.

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ضمن قياس المستوى الثاني.

كما في 30 يونيو، إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تقارب قيمتها الدفترية.

خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2018، لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة لقياس القيمة العادلة.



13 - أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بتاريخ 8 يوليو 2018، قامت المجموعة بتوقيع عقد لبيع نسبة 32.89% من ملكيتها في أسهم شركتها التابعة - شركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفل)، والتي تتمثل في بيع عدد 30,225,000 سهم مقابل مبلغ 18,135,000 دينار كويتي. ونتيجة لذلك، فقد انخفضت نسبة ملكية المجموعة في شركة أسيكو للإنشاءات من 70% إلى 47%، والذي نتج عنه فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة وذلك من خلال فقدان أغلبية حقوق التصويت والتمثيل في مجلس إدارة الشركة التابعة، ولكن لاتزال المجموعة تمارس تأثير جوهري على شركة أسيكو للإنشاءات.

ونتيجة لذلك، سوف تقوم المجموعة بتسجيل الربح الناتج من فقدان السيطرة على الشركة التابعة وسيتم إعادة تصنيف شركة أسيكو للإنشاءات من شركة تابعة إلى شركة زميلة للمجموعة في المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018.