

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

البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

البيانات المالية المجمعة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
مع  
تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

صفحة	
3 - 1	تقرير مراقب الحسابات المستقل
4	بيان المركز المالي المجمع
5	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المجمع
46 - 9	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية المجمعة

#### الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية المجمعة لشركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) "الشركة الأم" وشركاتها التابعة (المجموعة)، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2018، والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، المركز المالي المجموع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018، ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم شرحها ضمن بند مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمعة الوارد في تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات ميثاق الأخلاق للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير أخلاقيات المحاسبين، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية المجمعة، كما قمنا بالالتزام بمسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى بما يتوافق مع تلك المتطلبات والميثاق. أننا نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، كافية وملائمة لتكون أساساً في ابداء رأينا.

#### أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة، حسب تقديرنا المهنية، هي تلك الأمور التي كان لها الأهمية الكبرى في تدقيق البيانات المالية المجمعة للسنة الحالية. ولقد تم استعراض تلك الأمور ضمن تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية المجمعة ككل، وفي التوصل إلى رأينا المهني حولها، وأنها لا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور. لقد تم التعرف على الأمور التالية والتي تعتبر من أمور التدقيق الهامة التي وجب علينا عرضها في تقريرنا:

#### تقييم العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية بمبلغ 168,893,827 دينار كويتي تشكل جزءاً كبيراً من إجمالي موجودات المجموعة. إن تحديد القيمة العادلة لتلك العقارات يتطلب مجهود ذاتي يعتمد اعتماداً كبيراً على تقديرات وإفتراسات. وفقاً لذلك، إن تقييم العقارات الاستثمارية تم اعتباره من أمور التدقيق الهامة. تقوم المجموعة بعمل تقييم سنوي من خلال مقيمين معتمدين لتحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية. إن تلك التقييمات تعتمد على بعض الافتراضات الأساسية مثل تقدير إيرادات التأجير، أسعار الخصم ومعدلات الإشغال، ومعرفة افتراضات السوق ومخاطر المطورين والمعاملات التاريخية. لغرض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، قام المقيمون باستخدام طريقة مقارنة المبيعات، أخذاً بالاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. لقد قمنا بمراجعة تقارير التقييم التي تمت من قبل المقيمين المعتمدين وتقييم طريقة العرض والإفصاح عنها في البيانات المالية المجمعة، كما هو مبين في إيضاح رقم (9).

العمليات غير المستمرة

بتاريخ 8 يوليو 2018، قامت المجموعة بتوقيع عقد لبيع نسبة 32.89% من ملكيتها في أسهم شركتها التابعة - شركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة) ("أسيكو للإنشاءات")، ونتيجة لذلك، فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، ولكن لا تزال المجموعة تمارس تأثير جوهري على شركة أسيكو للإنشاءات. وبالتالي، تم تصنيف البيع الجزئي لشركة أسيكو للإنشاءات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 كعمليات غير مستمرة. لقد اعتبرنا هذا البند من أمور التدقيق الهامة وذلك بسبب مادية تلك المعاملة وتأثيرها على عرض بيان المركز المالي المجمع، البيانات المجمع للأرباح أو الخسائر والتدفقات النقدية. تضمنت إجراءات التدقيق المتبعة مراجعة إتفاقيات بيع الأسهم والمعالجة المحاسبية للمعاملة واحتساب الربح الناتج من البيع، وكذلك تقييم مدى اكتمال ودقة تسجيل مبالغ الموجودات والمطلوبات والنتائج المعروضة كعمليات غير المستمرة والتحقق من مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية المجمع كما هي مبينة في إيضاح رقم (8) وإيضاح رقم (23).

معلومات أخرى

تتكون فقرة "المعلومات الأخرى" من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة 2018، بخلاف البيانات المالية المجمع وتقرير مراقب الحسابات حولها. إن المعلومات الأخرى من مسؤولية الإدارة. إن رأينا حول البيانات المالية المجمع لا يغطي المعلومات الأخرى المرتبطة بها، كما أننا لا نعبر ولن نعبر عن أية تأكيدات حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية المجمع، فإن مسؤوليتنا هي قراءة تلك المعلومات الأخرى وللقيام بذلك، فأنا نأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة بشكل مادي مع البيانات المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما كانت تتضمن أخطاء مادية. هذا وإذا ما تبين من خلال عملنا أن هناك أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بإظهار ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب إدراجه فيما يتعلق بهذا الشأن.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول البيانات المالية المجمع

إن الإدارة هي الجهة المسؤولة عن إعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمع بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه مناسباً لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمع، بحيث لا تتضمن أية أخطاء مادية سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

ولإعداد تلك البيانات المالية المجمع، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية والافصاح عند الحاجة عند الأمور المتعلقة بتحقيق تلك الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن بنية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أنشطتها أو عدم توفر أية بدائل أخرى واقعية لتحقيق ذلك.

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

مسؤوليات مراقب الحسابات حول تدقيق البيانات المالية المجمع

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمع، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق الملائمة التي تتجاوز مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة التدقيق الكافية والملائمة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تعتبر أعلى من تلك المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشمل تواطؤ، أو تزوير، أو حذف مقصودة، أو عرض خاطئ أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- استيعاب إجراءات الرقابة الداخلية التي لها علاقة بالتدقيق لغرض تصميم إجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المطبقة والإيضاحات المتعلقة بها والمعدة من قبل إدارة المجموعة.

● الاستنتاج حول ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية في تحقيق مبدأ الاستمرارية، وبناء على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، سوف نقرر فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ومرتبط بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شكوك جوهريّة حول قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية، وإذا ما توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه لذلك ضمن تقرير مراقب الحسابات إلى الإيضاحات المتعلقة بها ضمن البيانات المالية المجمعة، أو في حالة ما إذا كانت تلك الإيضاحات غير ملائمة، لتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا سوف تعتمد على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك، فإنه قد يكون هناك أحداث أو ظروف مستقبلية قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تحقيق الاستمرارية.

● تقييم الإطار العام للبيانات المالية المجمعة من ناحية العرض والتنظيم والحوى، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت تلك البيانات المالية المجمعة تعكس المعاملات والأحداث المتعلقة بها بشكل يحقق العرض الشامل بشكل عادل.

● الحصول على دليل تدقيق كافي وملائم فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة أو أنشطة الأعمال من خلال المجموعة بغرض إبداء الرأي حول البيانات المالية المجمعة. أننا مسؤولون عن التوجيه، الإشراف والأداء على تدقيق حسابات المجموعة. كما أننا مسؤولون بشكل منفرد فيما يتعلق برأينا حول التدقيق.


إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أية أوجه قصور جوهريّة في أنظمة الرقابة الداخلية التي لفتت انتباهنا أثناء عملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات أخلاقية المهنة المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بكافة ارتباطاتنا والأمور الأخرى التي قد تشير إلى وجود شكوك في استقلاليتنا، أو حيثما وجدت، والحماية منها.

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

#### التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعات الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، برأينا أن الشركة الأم تمسك حسابات منتظمة، وأن البيانات المالية المجمعة مع تقرير مجلس الإدارة للشركة الأم فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر الشركة الأم. وأننا قد حصلنا على المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأداء مهام التدقيق، أن البيانات المالية المجمعة تتضمن ما نص عليه قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما، وأن الجرد أجري وفقا للأصول المرعية، وفي حدود المعلومات التي توافرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة عليهما أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة عليهما على وجه يؤثر ماديا في المركز المالي للشركة الأم أو نتائج أعمالها.

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

دولة الكويت  
20 يناير 2019

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة  
بيان المركز المالي المجموع  
كما في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح	الموجودات
4,928,902	2,793,453	4	نقد و نقد معادل
31,838,748	5,554,743	5	مدبنون وأرصدة مدينة أخرى
77,826	-		موجودات عقود
8,899,860	11,397,673	27	مستحق من أطراف ذات صلة
26,377,792	4,884,669	6	مخزون
11,987,381	10,249,700	7	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	12,239,431	23	مدبنو من بيع استثمار في شركة تابعة
-	656,485	3	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
779,158	-	3	موجودات مالية متاحة للبيع
3,196,097	41,555,448	8	استثمار في شركات زميلة
201,066,942	168,893,827	9	عقارات استثمارية
12,428,329	-		حقوق إنتفاع أراضي مستأجرة
100,273,761	51,265,826	10	ممتلكات وعقارات ومعدات
5,853,332	875,551		شهرة
407,708,128	310,366,806		مجموع الموجودات
<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>			
<b>المطلوبات :</b>			
12,359,698	4,631,561	11	مستحق للبنوك
28,593,129	8,943,613	12	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,922,371	2,035,786		توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين
3,029,786	-		مطلوبات عقود
1,044,018	642,601	27	مستحق إلى أطراف ذات صلة
180,044,710	132,719,363	13	قروض لأجل
61,351,570	56,791,740	14	مراجعة دائنة
3,872,621	1,864,964	15	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
292,217,903	207,629,628		مجموع المطلوبات
<b>حقوق الملكية :</b>			
30,240,371	31,752,390	16	رأس المال
24,426,446	24,426,446	17	علاوة إصدار
12,627,673	12,863,318	18	إحتياطي إجباري
(432,774)	(479,861)	20	أسهم خزانة
2,589,875	2,589,875		إحتياطي أسهم خزانة
(202,634)	(244,503)		أثر التغير في الخسائر الشاملة الأخرى لشركات زميلة
-	64,739		فائض إعادة التقييم
-	(122,673)		إحتياطي القيمة العادلة
1,600,000	1,600,000		إحتياطي آخر
5,645,937	6,689,276		تعديلات ترجمة عملات أجنبية
29,420,582	20,605,031		أرباح مرحلة
105,915,476	99,744,038		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
9,574,749	2,993,140	26	الحصص غير المسيطرة
115,490,225	102,737,178		مجموع حقوق الملكية
407,708,128	310,366,806		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (32) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

غسان أحمد سعود الخالد  
نائب رئيس مجلس الإدارة



شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة  
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح	
			<b>العمليات المستمرة:</b>
21,919,567	<b>20,097,846</b>		إيرادات العمليات
(14,471,903)	<b>(14,361,716)</b>	22	تكاليف العمليات
6,219,672	<b>5,085,357</b>	21	صافي إيرادات عقارات
(136,590)	<b>(36,292,910)</b>	9	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
13,530,746	<b>(25,471,423)</b>		مجمّل (خسائر) أرباح العمليات
(5,810,545)	<b>(5,341,523)</b>	22	مصاريّف عمومية وإدارية
(1,426,330)	<b>(1,557,651)</b>		مصاريّف بيعية
(460,413)	<b>(255,154)</b>	10	إستهلاكات
5,833,458	<b>(32,625,751)</b>		(خسائر) أرباح العمليات
-	<b>(1,653,822)</b>	7	إنخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	<b>(1,730,378)</b>	10	خسائر الإنخفاض في قيمة ممتلكات وعقارات ومعدات
(84,145)	-		خسائر الانخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
(298,783)	<b>1,393,215</b>	8	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	<b>27,975,155</b>	8	الربح الناتج من إعادة قياس استثمار محتفظ به في الشركة التابعة سابقاً
800	<b>45,755</b>		أرباح من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
(7,756,897)	<b>(8,320,458)</b>		أعباء تمويلية
(202,350)	<b>251,853</b>	27 ، 5	صافي مخصصات لم يعد لها ضرورة (محملة)
363,314	<b>722,823</b>		إيرادات أخرى
(2,144,603)	<b>(13,941,608)</b>		خسارة السنة من العمليات المستمرة
9,802,074	<b>17,642,711</b>	23	<b>العمليات غير المستمرة:</b> ربح السنة من العمليات غير المستمرة
7,657,471	<b>3,701,103</b>		ربح السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(54,193)	<b>(43,190)</b>		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(45,000)	<b>(45,000)</b>	24	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
7,558,278	<b>3,612,913</b>		<b>ربح السنة</b>
			<b>الخاص بـ:</b>
5,130,782	<b>2,268,257</b>		مساهمي الشركة الأم
2,427,496	<b>1,344,656</b>		الحصص غير المسيطرة
7,558,278	<b>3,612,913</b>		<b>ربح السنة</b>
فلس	فلس		<b>ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم</b>
16.23	<b>7.17</b>	25	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
(7.02)	<b>(43.99)</b>	25	خسارة السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المستمرة: خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم
23.25	<b>51.17</b>	25	ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات غير المستمرة: ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (32) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة  
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح	ربح السنة
7,558,278	3,612,913		
			صافي الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى): بنود ممكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر فروقات ترجمة عملة من العمليات الأجنبية (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر من شركات زميلة
(3,899,325)	1,053,722	8	
90,335	(41,869)		
			بنود لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر التغيرات في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فائض إعادة التقييم
-	(22,313)	9	
-	64,739		
(3,808,990)	1,054,279		صافي الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
3,749,288	4,667,192		مجموع الدخل الشامل للسنة
			الخاص بـ: مساهمي الشركة الأم الحصص غير المسيطرة مجموع الدخل الشامل للسنة
1,364,943	3,312,153		
2,384,345	1,355,039		
3,749,288	4,667,192		

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (32) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.



شركة أسبكو للصناعات - ش.م.ك. (علامة) وشركاتها التابعة  
 بيان التغييرات في حقوق الملكية المجمعة  
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
 (جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

المجموع	المحصون غير المسيطرة	المجموع الجزئي	أرباح مرحلة	تعديلات ترجمة صلات أجنبية	إخطائي آخر	إخطائي القيمة المالية	تخصيص إعادة التقييم	حقوق الملكية الخاصة بـسماهي الشركة الأم		إخطائي إصدار	رأس المال			
								حقوق التكوين في الأسهم المشاركة الأخرى	حقوق التكوين في الأسهم خزانة					
116,917,231	8,065,404	108,851,827	30,554,108 (1,440,017)	9,502,111	1,600,000	-	-	(292,969)	2,589,875	(432,774)	12,104,676	24,426,446	28,800,354	1,440,017
(4,301,294)	-	(4,301,294)	(4,301,294)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(875,000)	(875,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3,749,288	2,384,345	1,364,943	5,130,782 (522,997)	(3,856,174)	-	-	-	90,335	-	-	522,997	-	-	-
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	-
(6,826,086)	(1,300,343)	(5,525,743)	(5,425,383)	-	-	(100,360)	-	-	-	-	-	-	-	-
108,664,139	8,274,406	100,389,733	23,995,199	5,645,937	1,600,000	(100,360)	-	(202,634)	2,589,875	(432,774)	12,627,673	24,426,446	30,240,371	1,512,019
-	-	-	(1,512,019)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3,010,888)	-	(3,010,888)	(3,010,888)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(47,087)	-	(47,087)	-	-	-	-	-	-	-	(47,087)	-	-	-	-
(5,698,289)	(4,798,416)	(899,873)	(899,873)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4,667,192	1,355,039	3,312,153	2,268,257	1,043,339	-	(22,313)	64,739	(41,869)	-	-	-	-	-	-
(1,837,889)	(1,837,889)	-	(235,645)	-	-	-	-	-	-	-	235,645	-	-	-
102,737,178	2,993,140	99,744,038	20,605,031	6,689,276	1,600,000	(122,673)	64,739	(244,503)	2,589,875	(479,861)	12,863,318	24,426,446	31,752,390	-

إن الإيضاحات المرتقة من (1) إلى (32) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

شركة أسيكو للصناعات - ش.م.ك. (عامة) وشركاتها التابعة  
بيان التدفقات النقدية المجمع  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

2017	2018	إيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :</b>
(2,144,603)	(13,941,608)	خسارة السنة من العمليات المستمرة
9,802,074	17,642,711	ربح السنة من العمليات غير المستمرة
7,657,471	3,701,103	ربح السنة قبل ضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة التسويات :
136,590	36,292,910	9 التغيير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
6,070,198	3,536,452	10 استهلاكات
918,158	569,999	15 مخصص مكافأة نهاية الخدمة
-	1,653,822	7 إنخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	1,730,378	10 خسائر الإنخفاض في قيمة ممتلكات وعقارات ومعدات
84,145	-	خسائر الانخفاض في قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
298,783	(1,393,215)	8 حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
-	(27,975,155)	8 الربح الناتج من إعادة قياس استثمار محتفظ به في الشركة التابعة سابقاً
(21,828)	(45,755)	أرباح من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
(49,077)	-	21 أرباح من بيع عقارات استثمارية
10,751,842	8,320,458	أعباء تمويلية
232,350	(251,853)	27 ، 5 صافي مخصصات (لم يعد لها ضرورة) محملة
-	1,213	خسارة من بيع عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
-	(11,776,902)	23 الربح الناتج من استبعاد العمليات غير المستمرة
26,078,632	14,363,455	
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :</b>
(10,622,516)	(26,631)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
1,948,343	(50,494)	موجودات عقود
1,466,959	(9,638,357)	مستحق من أطراف ذات صلة
5,479,284	3,241,249	مخزون
(119,976)	139,155	صافي الحركة على عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
1,760,144	(5,262,497)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
348,286	69,541	مطلوبات عقود
999,372	8,988,889	مستحق إلى أطراف ذات صلة
27,338,528	11,824,310	النقد الناتج من العمليات
(490,471)	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي المدفوعة
(430,652)	(223,603)	ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة
(237,038)	-	الزكاة المدفوعة
(36,500)	(18,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
(228,189)	(426,671)	15 مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
25,915,678	11,156,036	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية :</b>
402,451	-	المحصل من بيع عقارات استثمارية
(5,951,149)	(17,190)	9 المدفوع لشراء عقارات استثمارية
309,223	335,182	المحصل من بيع ممتلكات وعقارات ومعدات
(11,009,682)	(5,482,988)	10 المدفوع لشراء ممتلكات وعقارات ومعدات
-	4,000,000	23 ، 8 المقابل المستلم من إستبعاد العمليات غير المستمرة
(16,249,157)	(1,164,996)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :</b>
732,086	1,314,214	مستحق للبنوك
(1,910,618)	6,935,713	قروض لأجل
7,688,728	(4,559,830)	مراوحة دائنة
-	(47,087)	شراء أسهم خزانة
(11,724,243)	(7,691,455)	أعباء تمويلية مدفوعة
(3,847,859)	(2,897,473)	توزيعات أرباح مدفوعة لمساهمي الشركة الأم
(875,000)	(1,837,889)	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
(9,936,906)	(8,783,807)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(270,385)	1,207,233	صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
(288,538)	(171,467)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
5,487,825	4,928,902	نقد و نقد معادل في بداية السنة
-	(3,171,215)	23 النقد المستبعد المتعلق بالعمليات غير المستمرة
4,928,902	2,793,453	4 نقد و نقد معادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (32) تشكل جزءاً من البيانات المالية المجمعة.

1 - التأسيس والانشطة الرئيسية

إن شركة أسيكو للصناعات (الشركة الأم) هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست بموجب عقد التأسيس رقم 16540 بتاريخ 23 يونيو 1990 وأخر تعديلاته بتاريخ 1 أبريل 2018 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:

- 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.
- 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 حظرت من الاتجار في قسائم السكن الخاص على النحو الذي نصت عليه هذه القوانين.
- التعامل في أسهم وسندات الشركات الصناعية المتعلقة بالنشاط الأساسي لحساب الشركة فقط داخل وخارج الكويت.
- إعداد وتقديم الدراسات والاستشارات وكذلك تنظيم المعارض الصناعية الخاصة بمشاريع الشركة واقامة المزادات الخاصة بها وفقاً للقرارات والانظمة لهذا الغرض.
- المقاولات العامة وإدارة الصناديق العقارية.

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

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 20 يناير 2019. إن الجمعية العامة السنوية للمساهمين لديها صلاحية تعديل تلك البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها .

2 - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتتلخص السياسات المحاسبية الهامة فيما يلي:

أ - أسس الإعداد:

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة الأم، ويتم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والعقارات الاستثمارية والتي تدرج بقيمتها العادلة.

تستند التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمبلغ المدفوع في مقابل السلع والخدمات . إن القيمة العادلة هي المبلغ المستلم عن بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام في معاملة عادية بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إجراء بعض الآراء والتقديرية والافتراضات في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. لقد تم الإفصاح عن الآراء والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة في إيضاح رقم (2 أ ب)).

المعايير والتفسيرات الصادرة وجارية التأثير

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المطبقة في السنة السابقة باستثناء التغييرات الناتجة عن تطبيق بعض المعايير الجديدة والمعدلة على المعايير الدولية للتقارير المالية كما في 1 يناير 2018 المتعلقة بالمجموعة وبيانها كالتالي:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - الأدوات المالية

يحل هذا المعيار، الذي يبدأ سريانه اعتباراً من أو بعد 1 يناير 2018، محل معيار المحاسبة الدولي رقم (39) "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) كيفية تصنيف وقياس الأدوات المالية، ويشمل نموذج الخسائر الإلتزامية المتوقعة لغرض احتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية والمتطلبات العامة الجديدة لمحاسبة التحوط. كما سوف تظل الإرشادات حول تحقق أو عدم تحقق الأدوات المالية من معيار المحاسبة الدولي رقم (39) بدون تغيير. يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم (ج-2) و(أ-2)) وإيضاح رقم (3) حول أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

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

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، ويحدد إطاراً وشاملاً لكيفية وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. سوف يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات التالية عند تطبيقه:

- معيار المحاسبة الدولي (18) – الإيرادات.
- معيار المحاسبة الدولي (11) – عقود الإنشاء.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية (13) – برامج ولاء العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية (15) – اتفاقيات بناء العقارات.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية (18) – الموجودات المحولة من العملاء.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير (31) – إيرادات خدمات الدعاية الناتجة عن معاملات مقايضة.

يسري هذا المعيار على جميع الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، إلا إذا كانت العقود في نطاق المعايير الأخرى مثل معيار المحاسبة الدولي (17). كما توفر متطلباته نموذجاً للاعتراف وقياس الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد بعض الموجودات غير المالية، بما في ذلك الممتلكات والعقارات والمعدات والموجودات غير الملموسة. كما سيحدد المعيار مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح المتعلقة بطبيعة، ومدى وتوقيت الإيرادات وكذلك عدم التأكد من الإيرادات والتدفقات النقدية المتعلقة بها مع العملاء. إن تطبيق هذا المعيار لم ينتج عنه أي تغيير للسياسات المحاسبية للمجموعة وليس له أي تأثير على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

#### تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (22) – معاملات العملات الأجنبية والدفعة المقدمة

تسري هذه التفسيرات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، وتوضح انه عند تحديد سعر الصرف لاستخدامه عند الاعتراف المبدئي للموجودات، المصاريف أو الإيرادات (أو جزء منها) المتعلقة عند إلغاء الاعتراف بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية المتعلقة بالدفعة المقدمة، إن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المنشأة مبدئياً بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناتجة من الدفعة المقدمة. إذا كان هناك دفعات أو تحصيلات مقدما متعددة، فإنه يجب على المنشأة تحديد تاريخ المعاملات لكل دفعة أو تحصيل دفعة مقدمة.

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28) – استثمار في شركات زميلة وشركات المحاصة

توضح التعديلات ما يلي:

(أ) يجوز للمنشأة التي هي منظمة لمشاركات رأس المال، أو أي منشأة أخرى مؤهلة، أن تقوم عند الاعتراف المبدئي لكل استثمار وذلك لقياس استثماراتها في الشركات الزميلة وشركات المحاصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

(ب) إذا كان للمنشأة والتي ليست بذاتها منشأة استثمارية حصة في شركة زميلة أو شركة محاصة والتي هي منشأة استثمارية، يجوز للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية، أن تختار الاحتفاظ بقياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة الاستثمارية أو شركة المحاصة إلى حصة الشركة الزميلة أو حصة شركة المحاصة في الشركات التابعة. يتم إجراء هذا الاختيار بشكل منفصل لكل شركة زميلة استثمارية أو شركة محاصة، وذلك في وقت لاحق من تاريخ (1) الاعتراف المبدئي بالشركة الزميلة أو شركة المحاصة، (2) تصبح الشركة الزميلة أو شركة المحاصة منشأة استثمارية، (3) تصبح الشركة الزميلة أو شركة المحاصة أو لا شركة أم.

#### تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (40) – تحويل العقار الاستثماري

تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، وتوضح متى يجب على المنشأة تحويل العقار، بما في ذلك عقارات قيد الإنشاء أو التطوير إلى أو من العقار الاستثماري. تبين التعديلات ان حدوث تغيير في الاستخدام عندما يقابل أو يتوقف عن مقابلة تعريف العقار الاستثماري مع وجود أدلة على تغيير الاستخدام. مجرد تغيير في نية الإدارة في استخدام العقار لا تقدم دليل على تغيير في الاستخدام.

لم يكن لتطبيق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (22) والتعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم (28) ومعيار المحاسبة الدولية رقم (40) تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

تتطبق بعض التعديلات والتفسيرات الأخرى للمرة الأولى في 2018 ولكن ليس لها أثر على البيانات المالية المجمعة للمجموعة. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات كانت قد صدرت ولكن لم يبدأ سريانها بعد.

#### المعايير و التفسيرات الصادرة وغير جارية التأثير

إن المعايير الجديدة والمعدلة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ، ولم يتم تطبيقها بعد من قبل المجموعة :

#### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) – التأجير

يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، وسوف يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (17) - التأجير. إن المعيار الجديد لا يغير بشكل جوهري المحاسبة للتأجير للمؤجرين ويتطلب هذا المعيار من المستأجرين إثبات معظم الإيجارات في بيان المركز المالي بطريقة مشابهة للإيجار التمويلي الوارد في المعيار المحاسبة الدولي رقم (17) مع استثناءات محدودة على الموجودات ذات القيمة المنخفضة والإيجارات قصيرة المدى. كما في تاريخ بدء عقد الإيجار، سيعترف المستأجر بالتزام بسداد دفعات الإيجار وإعترافه بالموجودات والتي تمثل الحق في استخدام الأصل نفسه خلال فترة الإيجار.

يسمح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق معيار الإيرادات الجديد (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15) في نفس التاريخ. يجب على المستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) باستخدام إما طريقة الأثر الرجعي الكامل أو طريقة الأثر الرجعي المعدل. فيما عدا ذلك فإن المحاسبة عن التأجير وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) لم تتغير في معظمها عن معيار المحاسبة الدولي (17). تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير المحتمل على بياناتها المالية المجمعة الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16).

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي  
وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، شريطة أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المستحق من المبلغ الأصلي القائم (معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها) والاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج الأعمال المناسب لغرض التصنيف. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) أن الأصل المالي يجتاز اختبار معايير سداد المبالغ الأصلية وفوائدها بغض النظر عن أي حدث أو ظرف يؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن أي طرف يدفع أو يتلقى تعويضات معقولة عن الإنهاء المبكر للعقد. يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (28): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الزميلة وشركات المحاصة (المشروعات المشتركة)

توضح التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو شركات المحاصة التي لا تطبق عليها طريقة حقوق الملكية، ولكن التي في جوهرها تشكل جزء من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة (استثمارات طويلة الأجل). ويعتبر هذا التصنيف مناسباً لأنه يعني ضمناً أن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) ينطبق على تلك الاستثمارات طويلة الأجل كما أوضحت التعديلات أنه عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لا تأخذ المجموعة في الاعتبار أي خسائر للشركة الزميلة أو شركة المحاصة، أو خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار والمحقة كنسوبات لصافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة المحاصة نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المحاصة. يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر.

#### دورة التحسينات السنوية 2015-2017 (الصادرة في ديسمبر 2017)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) – دمج الأعمال  
توضح التعديلات أن أي منشأة عند اكتساب السيطرة على عمليات مشتركة، فإنها تطبق متطلبات دمج الأعمال على مراحل منها قياس الاستثمارات المملوكة من قبل في موجودات ومطلوبات العمليات المشتركة بالقيمة العادلة. وللقيام بذلك، يقوم المشتري بقياس حصص ملكيته المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

تطبق المنشأة تلك التعديلات على معاملات دمج الأعمال التي يكون تاريخ الحيازة لها في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) – الترتيبات المشتركة  
إن أي طرف يشارك في عملية مشتركة ولكنه لا يملك سيطرة مشتركة، قد يحصل على سيطرة مشتركة للعمليات المشتركة والتي تشكل نشاط العمليات المشتركة فيها أعمال ضمن تعريف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3). وتوضح التعديلات عدم قياس الحصص المملوكة سابقاً في العمليات المشتركة.

تطبق المنشأة تلك التعديلات على المعاملات التي تحصل فيها على سيطرة مشتركة في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار المحاسبة الدولي (23) – تكاليف الاقتراض  
توضح التعديلات أن المجموعة تعامل أي قروض تمت في الأساس لتطوير أصل مؤهل كجزء من القروض العامة عندما تكون كل الأنشطة الضرورية لتجهيز الأصل للاستخدام أو البيع المزمع له كاملة.

تطبق المنشأة تلك التعديلات على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة تلك التعديلات للمرة الأولى. تطبق المنشأة تلك التعديلات على المعاملات التي تحصل فيها على سيطرة مشتركة في أو بعد أو الفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر. وحيث أن سياسة المجموعة الحالية تتماشى مع هذه التعديلات، فإن المجموعة لا تتوقع أن يكون لتلك التعديلات تأثير على البيانات المالية المجمعة.

إن التعديلات على المعايير المذكورة أعلاه غير متوقع أن يكون لها أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة.

ب - أسس التجميع:

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم والشركات التابعة التالية (المشار إليها بالمجموعة) :  
نسبة الملكية

2017	2018	اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس
94.33%	94.33%	شركة أسيكو العربية للتجارة العامة والمقاولات - ذ.م.م.	دولة الكويت
75%	-	شركة أسيكو للانشاءات - ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاحات 8 ، 23)	دولة الكويت
99%	99%	شركة أسيكو كويت - ذ.م.م. (أ)	دولة الكويت
99%	99%	شركة أسيكو الخليجية العقارية - ذ.م.م. (أ)	دولة الكويت
99%	99%	شركة اسيليرا لوجستكس لنقل البضائع - ذ.م.م. (أ)	دولة الكويت
85.92%	85.92%	شركة المساكن المتحدة العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)	دولة الكويت
100%	100%	شركة صناعات الخرسانة الخلوية القطرية - ذ.م.م.	دولة قطر
100%	100%	شركة سكاى ستار العالمية لخدمات رجال الأعمال ذ.م.م.	دولة الامارات
100%	100%	شركة صناعات الخرسانة الخلوية السعودية - ذ.م.م.	المملكة العربية السعودية
100%	100%	شركة مريم الصباح وشركاؤها للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	دولة الكويت

(أ) إن نسبة الاستثمار الأخرى البالغة 1% مسجلة باسم طرف ذو صلة ويوجد كتاب تنازل منه لصالح المجموعة.

- إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة الأم. وتوجد السيطرة عندما تكون الشركة الأم :
- ذات سلطة على الشركة المستثمر فيها .
  - قابلة للتعرض للخسارة ، أو لديها حقوق عن عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها .
  - لديها القدرة على إستخدام سلطتها في التأثير على عوائد الشركة المستثمر فيها .

تقوم الشركة الأم بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف بأنه هناك تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المبينة أعلاه .

عند تملك المجموعة لنسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها ، فإنه يكون لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت لها كافية لاعطائها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانبها. تأخذ الشركة الأم جميع الحقائق والظروف ذات الصلة بعين الاعتبار في تقييم مدى كفاية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها لإعطاء السلطة عليها ، بما في ذلك :

- حقوق تصويت المجموعة نسبة الى مدى توزيع حقوق التصويت الخاصة بالآخرين .
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها الشركة ، وأصحاب الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى .
- الحقوق الناشئة عن ترتيبات تعاقدية أخرى .
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى مدى القدرة المالية للشركة على توجيه الأنشطة ذات الصلة عند إتخاذ القرارات ، بما في ذلك أنماط التصويت في الاجتماعات السابقة للمساهمين .

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركات التابعة من تاريخ بدء السيطرة الفعلية وحتى تاريخ زوال السيطرة الفعلية. وتحديداً، يتم ادراج الإيرادات والمصاريف للشركة التابعة التي تم شراؤها أو استبعادها خلال السنة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع من تاريخ حصول الشركة الام على السيطرة وحتى تاريخ زوال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. عند التجميع، يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات المتبادلة بين الشركات بالكامل، بما فيها الأرباح المتبادلة والخسائر والأرباح غير المحققة. يتم إعداد البيانات المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتماثلة وللأحداث الأخرى التي تتم في ظروف متشابهة.

يتم إظهار الحصص غير المسيطرة من صافي موجودات الشركات التابعة المجموعة في بند مستقل من حقوق ملكية المجموعة. الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر المتعلقة بمساهمي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى إن نتج عن ذلك قيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية لشركة تابعة ، مع عدم التغيير في السيطرة ، كمعاملة ضمن حقوق الملكية تحت بند "احتياطي آخر". يتم تعديل المبالغ الدفترية لخصص ملكية المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغييرات للخصص المتعلقة بها في الشركات التابعة . إن أية فروقات بين الرصيد المعدل للخصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المحصل يتم الإعراف بها مباشرة في حقوق الملكية الخاصة بملاك الشركة الأم. يتم قيد الخسائر على الحصص غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك القيد عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة ، فإنها تقوم بالآتي:

- استبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة .
- استبعاد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة .
- استبعاد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية .
- إدراج القيمة العادلة للمقابل المستلم .
- إدراج القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به .
- إدراج أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر .
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقا في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المرحلة طبقا لما يلزم لهذه البنود.

#### ج - الأدوات المالية:

تقوم المجموعة بتصنيف أدواتها المالية "كموجودات مالية" و"مطلوبات مالية". يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية لتلك الأدوات.

يتم تصنيف الأدوات المالية كمطلوبات أو حقوق ملكية طبقا لمضمون الاتفاقية التعاقدية. إن الفوائد والتوزيعات والأرباح والخسائر التي تتعلق بالأداة المالية المصنفة كمطلوبات تدرج كمصروف أو إيراد. إن التوزيعات على حاملي هذه الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية يتم قيدها مباشرة على حقوق الملكية. يتم إظهار الأدوات المالية بالضافي عندما يكون للمجموعة حق قانوني ملزم لتسديد الموجودات والمطلوبات بالضافي وتنوي السداد إما بالضافي أو ببيع الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

تتضمن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجمع النقد والنقد المعادل والمدينين، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، المستحق من (إلى) أطراف ذات صلة، المستحق للبنوك، القروض لأجل، المربحة الدائنة والدائنين.

#### أ) الموجودات المالية

##### السياسة المحاسبية التي تسرى اعتباراً من 1 يناير 2018

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) – الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 مع تطبيق مبدئي في 1 يناير 2018. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تغيير جوهري عن معيار المحاسبة الدولي (39) "الأدوات المالية: التحقق والقياس". يؤدي المعيار الجديد إلى تغييرات جوهريّة في محاسبة الموجودات المالية ولبعض جوانب محاسبة المطلوبات المالية.

#### 1) تصنيف الموجودات المالية

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج الأعمال الخاص بالشركة بإدارة موجودات المجموعة وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات مجتمعين.

#### تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها وفق مستوى يعكس أفضل وسيلة لإدارة المجموعة لموجوداتها المالية لتحقيق أهدافها، وتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية. وهذا سواء كان هدف المجموعة الوحيد هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وكذلك التدفقات النقدية من بيع الموجودات معا. وإذا لم تنطبق أي من هاتين الحالتين (كان يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، فإن الموجودات المالية تصنف كجزء من نموذج أعمال البيع وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة لكل أداة على حدة، ولكن على مستوى أعلى من المحفظة ككل.

#### الاعتراف المبدئي

يتم الاعتراف بمشتريات ومبيعات الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي يتم فيه تسليم الأصل للمجموعة أو شراؤه من قبل المجموعة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملات لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

#### إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (كلها أو جزئياً) عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما تحول المجموعة حقها في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية، وذلك في إحدى الحالتين التاليين: (أ) إذا تم تحويل جميع المخاطر والعوائد الخاصة بملكية الموجودات المالية من قبل المجموعة، أو (ب) عندما لا يتم تحويل جميع المخاطر والعوائد للموجودات المالية أو الاحتفاظ بها، ولكن تم تحويل السيطرة على الموجودات المالية. عندما تحفظ المجموعة بالسيطرة، فيجب عليها الاستمرار في إدراج الموجودات المالية بحدود نسبة مشاركتها فيها.



### فئات قياس الموجودات المالية

- تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) (بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، المتاحة للبيع، المحتفظ بها حتى الاستحقاق، القروض والمدينين) بما يلي:
- أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.
  - أدوات الدين بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر، مع إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
  - أدوات الملكية بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر، مع عدم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.
  - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

### أدوات الدين بالتكلفة المطفأة

- تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت تتوافق مع الشرطين التاليين:
- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تملك الأصل للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية، و
  - الشروط التعاقدية للموجودات المالية تظهر تواريخ محددة للتدفقات النقدية والتي تتضمن بشكل أساسي مدفوعات المبلغ الأصلي والفوائد المستحقة على المبلغ المتبقي.

أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي المعدلة بخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

إن النقد والنقد المعادل والمدينون التجاريون والمدينون الآخرون والمستحق من أطراف ذات صلة تصنف كأدوات دين بالتكلفة المطفأة.

### (i) النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقد في الصندوق ولدى البنوك والودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال فترة 3 شهور أو أقل من تاريخ الإيداع والقابلة للتحويل إلى مبالغ محددة من النقد والتي تتعرض لمخاطر غير مادية من حيث التغيرات في القيمة.

### (ii) مدينون تجاريون

يمثل المدينون المبالغ المستحقة من العملاء عن بيع بضائع، تأجير وحدات أو خدمات منجزة ضمن النشاط الاعتيادي، ويتم الاعتراف بمدينياً بالمدينين بالقيمة العادلة وتقاس فيما بعد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة.

### أدوات الدين بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر

- تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند التوافق مع الشرطين التاليين:
- الاحتفاظ بأداة الدين ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق هدفه عن طريق الحصول على تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الموجودات المالية.
  - اجتياز الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار معايير سداد المبلغ الأصلي وفوائده.

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر نتيجة التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. عند إلغاء الاعتراف، فإن الأرباح أو الخسائر التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر يعاد تبويبها من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

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

عند التحقق المبدئي، يجوز للمجموعة أن تقرر تصنيف بعض من أدوات الملكية دون الرجوع في ذلك بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تتوافق مع تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (32) "الأدوات المالية: العرض"، ولا يحتفظ بها لغرض المتاجرة. يتحدد ذلك التصنيف لكل أداة على حدة.

إن الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات الملكية لا يعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند ثبوت الحق في تلك التوزيعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من تلك المحصلات كاسترداد جزء من تكلفة الأداة، وفي هذه الحالة تسجل تلك الأرباح في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. وعند استبعادها، يعاد تبويب الأرباح أو الخسائر من التغيرات المتركمة في القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

تصنف المجموعة أدوات الملكية غير المسعرة ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بيان المركز المالي المجمع.

### الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف المجموعة الموجودات المالية كمحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا كان قد تم شراؤها أو إصدارها بصورة رئيسية لتحقيق ربح قصير الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو تشكل جزء من محفظة أدوات مالية تدار معاً، ويوجد دليل على نموذج حديث من تحقيق أرباح قصيرة الأجل. تسجل الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتقاس في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك، يجوز للمجموعة عند الاعتراف المبدئي أن تصنف موجودات مالية بالتكلفة المضافة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان ذلك يلغي أو يحد بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ.

تسجل التغيرات في القيمة العادلة، أرباح أو خسائر البيع و الناتجة من الاستبعاد، إيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع وفقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام مبلغ الأرباح.

### (2) انخفاض قيمة الموجودات المالية

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) إلى تغيرات جذرية في محاسبة المجموعة لخسائر انخفاض القيمة للموجودات المالية عن طريق تبديل طريقة الخسائر المحققة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) بطريقة الخسائر الائتمانية المستقبلية المتوقعة.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) من المجموعة تسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، ثم يخصم العجز بنسبة تقريبية إلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي على ذلك الأصل.

بالنسبة للمدينين التجاريين والمدينين الآخرين ومدينو أطراف ذات صلة التي ليس لها عنصر تمويل جوهري، قامت المجموعة بتطبيق الأسلوب المبسط وقامت باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الموجودات المالية. وعليه، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وتقوم بتقييم انخفاض القيمة على أساس مجمع. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصصات تستند إلى السجل السابق لخسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية المحددة للمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم تقسيم الانكشافات للمخاطر على أساس الخصائص الائتمانية مثل درجة مخاطر الائتمان، المنطقة الجغرافية، قطاع الأعمال، حالة التعسر وعمر العلاقة.

بالنسبة لأرصدة الأطراف ذات الصلة الأخرى التي لها عنصر تمويل جوهري، قامت المجموعة بتطبيق النهج العام للأسلوب المستقبلي حيث لم يعد الاعتراف بخسائر الائتمان مرتبطاً على تحديد المجموعة في البداية لحدث خسائر الائتمان. وبدلاً من ذلك، تأخذ المجموعة في الاعتبار نطاق أكبر من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بما في ذلك الأحداث الماضية، الظروف الحالية، التوقعات المعقولة والممكن إثباتها والتي تؤثر على القدرة المتوقعة على تحصيل التدفقات النقدية المستقبلية لأداة الدين.

لتطبيق الأسلوب المستقبلي، تطبق المجموعة تقييم من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:

- المرحلة الأولى - الأدوات المالية التي لم تتراجع قيمتها بصورة كبيرة بالنسبة لجودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي أو المصنفة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.
- المرحلة الثانية (عدم انخفاض قيمة الائتمان) - الأدوات المالية التي تراجعت قيمتها بصورة كبيرة من حيث جودتها الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة.
- المرحلة الثالثة (انخفاض قيمة الائتمان) - الموجودات المالية التي لها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ البيانات المالية والمحدد أن قيمتها قد انخفضت عندما يكون لحدث أو أكثر أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

يتم الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة 12 شهراً" للمرحلة الأولى مع الاعتراف بـ "الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى أعمار الائتمان للموجودات المالية" للمرحلة الثانية.

تقوم المجموعة بتقييم المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة التي لها عنصر تمويل جوهري كمرحلة أولى ومرحلة ثانية وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كناتج من احتمالية التأخر عن السداد والتعرض لإحتمالية التأخر عن السداد والخسارة الناتجة من التأخر عن السداد. يتحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة والتي تم قياسها بالتكلفة المضافة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، والاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تم عرض تأثير الانتقال لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) في إيضاح رقم (3).

### السياسات المحاسبية المطبقة حتى تاريخ البيانات المالية المجمعة في 31 ديسمبر 2017

قررت المجموعة عدم تعديل أرقام المقارنة، وبناء عليه تمثل أرقام المقارنة المعروضة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل المجموعة في السنوات السابقة.

#### التصنيف

حتى تاريخ 31 ديسمبر 2017، قامت المجموعة بتصنيف الموجودات المالية حسب الفئات التالية:

- (أ) قروض وذمم مدينة - إن السياسة المحاسبية كما هي مذكورة أعلاه في بند أدوات الدين بالتكلفة المطفأة.  
(ب) الموجودات المالية المتاحة للبيع - إن الموجودات المالية المتاحة للبيع ليست من مشتقات الموجودات المالية وهي إما قد تم تصنيفها في هذه الفئة أو أنها غير متضمنة في أي من التصنيفات الأخرى.

إن هذه التصنيفات تعتمد على الغرض من شراء هذه الاستثمارات وتحدد من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي لها.

#### القياس اللاحق

لاحقاً للإعتراف المبدئي، يتم إدراج القروض والمدينين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إدراج الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لاحقاً بالقيمة العادلة.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة كما يلي:

- (أ) للموجودات المالية المتاحة للبيع والمتمثلة في أوراق مالية بعملات أجنبية - قصيرة الأجل عالية السيولة - فإن فروق تحويل العملات الأجنبية والمتعلقة بالتغير في التكلفة المطفأة للأوراق المالية يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، ويتم الاعتراف بالتغيرات الأخرى في القيمة الدفترية في بيان الدخل الشامل الأخر.

(ب) بالنسبة للأوراق المالية وغير المالية والمصنفة كمتاحة للبيع - في بيان الدخل الشامل الأخر.

عند بيع الموجودات المالية المتاحة للبيع، فإن التغيرات التراكمية في القيمة العادلة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتضمن الإيضاح رقم (31) تفاصيل قياس القيمة العادلة للموجودات المالية.

#### الإنخفاض في القيمة

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة مالية بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على وجود انخفاض في قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. في حالة أدوات الملكية والمصنفة كمتاحة للبيع، فإن أي انخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة للأداة المالية بحيث يصبح أقل من تكلفته الأصلية يؤخذ في الاعتبار كمؤشر عند تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة. يتم تقييم الانخفاض الجوهري مقابل التكلفة الأصلية للأداة المالية، ويتم تحديد الانخفاض المطول على أساس الفترة التي انخفضت فيها القيمة العادلة عن التكلفة الأصلية. في حالة وجود أي دليل على حدوث انخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع فإن إجمالي الخسارة التراكمية - الفرق بين تكلفة الاقتران والقيمة العادلة الحالية مخصوماً منها أي خسائر الانخفاض في القيمة لهذه الموجودات المالية والتي سبق الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع - تحول من الدخل الشامل الأخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع لأدوات الملكية والمصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع لا يتم عكسها من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

بالنسبة لأوراق الدين، يتضمن دليل وجود انخفاض في القيمة صعوبات مالية للمصدر أو الطرف المقابل، مخالفة شروط العقد كالتأخير أو التقصير في سداد الفوائد والمبلغ الأصلي، وعليه، أصبح من المحتمل تعرض المقترض للإفلاس أو إعادة تنظيم مالي أو عدم وجود سوق نشط للأصل المالي. إن مبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. بينما يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة لاستثمار أدوات الدين المصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عند وجود أدلة موضوعية على أن أسباب الزيادة في القيمة العادلة لتلك الموجودات المالية ترتبط بأحداث لاحقة لاحتمال خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها مسبقاً.

#### المطلوبات المالية (ب)

تظل طريقة المحاسبة عن المطلوبات المالية هي نفسها إلى حد كبير كما كانت وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39)، باستثناء معالجة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن مخاطر الإنتمان للمجموعة والمتعلقة بالمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تعرض تلك التغيرات في الدخل الشامل الأخر دون إعادة تصنيف لاحق لبيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### الدائنون أ.

يتمثل رصيد الدائنون في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين. يمثل بند الدائنون التجاريين الإلتزام لسداد قيمة بضائع أو خدمات تم شراؤها ضمن النشاط الاعتيادي. يتم إدراج الدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف الدائنون كمطلوبات متداولة إذا كان السداد يستحق خلال سنة أو أقل (أو ضمن الدورة التشغيلية الطبيعية للنشاط أيهما أطول)، وبخلاف ذلك، يتم تصنيفها كمطلوبات غير متداولة.

ii. الإقتراض

يتم إدراج القروض مبدئياً بصافي القيمة العادلة بعد خصم التكاليف المتكبدة. ولاحقاً يتم إدراج القروض بالتكلفة المطفأة ، ويتم إحتساب الفروقات بين المبلغ المحصل (بالصافي بعد خصم تكلفة العملية) والقيمة المستردة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال فترة الإقتراض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم إحتساب تكلفة منح القروض ضمن تكاليف عمليات القروض إلى الحد الذي يحتمل على أساسه سحب كل أو بعض هذه التسهيلات في هذه الحالة ، يتم تأجيل هذه المصاريف حتى يتم سحب القروض. عندما لا يوجد أي دليل على أن بعض أو كل القروض سيتم سحبها ، فإن هذه المصاريف يتم رسملتها كمدفوعات مقدمة لخدمات السبولة ويتم إطفائها على فترة القروض المتعلقة بها.

iii. مراجبات دائنة

يدرج رصيد المراجبات الدائنة باجمالي المبلغ الدائن ، بعد خصم تكاليف التمويل المتعلقة بالفترات المستقبلية. يتم إطفاء تكاليف التمويل المستقبلية عند استحقاقها على أساس نسبي زمني باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم إلغاء الإعترااف بالمطلوبات المالية عندما يتم إلغاء أو انتهاء الإلتزام مقابل المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً أو تعديل شروط المطلوبات المالية الحالية بشكل جوهري. يتم معاملة التبدل أو التغيير كإلغاء إعترااف لأصل الإلتزام وإدراج الإلتزام جديد، ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

ج) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط إذا كان هناك حق قانوني واجب النفاذ حالياً لمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

د) موجودات / مطلوبات العقود

إن المستحق من (إلى) العملاء عن أعمال المقاولات يمثل صافي التكاليف الفعلية مضافاً إليها الأرباح المحققة ناقصاً الخسائر المحققة والمطالبات المرحلية للعقود تحت التنفيذ. وتشمل التكلفة المواد والأجور المباشرة وحصاة مناسبة من التكاليف غير المباشرة. وعند زيادة المطالبات المرحلية عن التكاليف والأرباح المحققة (ناقصاً الخسائر المحققة)، يتم إدراج هذه الزيادة ضمن المطلوبات. يتم إدراج المبالغ المستلمة قبل تنفيذ الأعمال ذات الصلة كمبالغ مستلمة مقدماً كمطلوبات ضمن بيان المركز المالي المجمع. يتم إدراج المبالغ الصادر بها فواتير للأعمال المنجزة ولم يتم استلامها بعد من العميل ضمن المدينين التجاريين في بيان المركز المالي المجمع.

يتم تقييم المبالغ المستحقة من العملاء عن أعمال العقود لتحديد انخفاض القيمة وذلك باستخدام الأسلوب المبسط وفقاً للمعيار الدولي للنتقارير المالية رقم 9 : الأدوات المالية.

هـ) المخزون

يقيم المخزون على أساس متوسط التكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل ، بعد تكوين مخصص لأية بنود متقدمة أو بطيئة الحركة. تتضمن تكلفة المخزون المواد المباشرة وأجور العمالة المباشرة وكذلك المصاريف غير المباشرة المتكبدة لجعل المخزون في موقعه وحالته الحالية. تحدد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

في حالة المخزون الصناعي والأعمال تحت التنفيذ، تتضمن التكلفة حصاة مناسبة من نفقات الإنتاج العامة على أساس الطاقة الإنتاجية العادية.

إن صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها هو السعر المقدر للبيع ضمن النشاط الاعتيادي للأعمال مخصوماً منه تكاليف الانجاز والمصاريف البيعية. يتم شطب بنود المخزون المتقدمة وبطيئة الحركة بناء على الاستخدام المستقبلي المتوقع وصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها.

و) عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

يتم تصنيف العقارات التي تم إقتناؤها أو تطويرها لغرض البيع من خلال النشاط الاعتيادي وليس لغرض تأجيرها أو إرتفاع قيمتها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، ويتم قياسها بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها أيهما أقل.

تتضمن التكلفة حقوق أراضي الملك الحر، حقوق الأراضي المستأجرة، المبالغ المدفوعة لمقاولي البناء، تكاليف الإقتراض، تكاليف التخطيط والتصميم، تكاليف إعداد الموقع تكاليف الإلتعاب المهنية والخدمات القانونية، وضرائب تحويل الملكية، وتكاليف البناء غير المباشرة والتكاليف الأخرى ذات الصلة.

تمثل صافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها سعر البيع المقدر من خلال النشاط الاعتيادي بناء على الأسعار السوقية كما في تاريخ البيانات المالية والمخصومة بتأثير الفترات الزمنية في حال كانت مادية، مخصوماً منها تكاليف الانجاز والمصاريف البيعية. يتم قيد العمولات غير المستردة والمدفوعة لوكلاء التسويق والمبيعات عند بيع الوحدات العقارية كمصاريف عند دفعها.

عند الإستبعاد، يتم تحديد تكلفة العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة التي يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر والتي تشمل التكاليف المباشرة المتكبدة على العقار المباع ونسبة من التكاليف غير المباشرة التكبدة إستناداً إلى الحجم النسبي لذلك العقار. عند تخفيض قيمة العقارات المحتفظ بها لغرض المتاجر، يتم إدراج ذلك التخفيض ضمن التكاليف التشغيلية الأخرى.

#### (ز) الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها، والتي تتمثل في قدرتها على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، فإن الإستثمارات في الشركات الزميلة تدرج في بيان المركز المالي المجمع بالتكلفة المعدلة بأثر أية تغيرات لاحقة لتاريخ الإقتناء لحصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة من تاريخ بداية التأثير الجوهري فعلياً حتى الزوال الفعلي لهذا التأثير الجوهري، فيما عدا الإستثمارات المصنفة كإستثمارات محتفظ بها لغرض البيع، حيث يتم المحاسبة عنها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 5 "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة".

تقوم المجموعة بإدراج حصتها في نتائج أعمال الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، كما تقوم بإدراج حصتها في التغيرات في الدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة ضمن الدخل الشامل الآخر لها.

تتوقف المجموعة عن تسجيل الخسائر إذا تجاوزت خسائر الشركة الزميلة حصة المجموعة بها (متضمنة أية حصص طويلة الأجل والتي تمثل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة) فيما عدا إذا كان على المجموعة إتزام تجاه الشركة الزميلة أو قامت بأية مدفوعات نيابة عنها.

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركات الزميلة مقابل الإستثمار في الشركة الزميلة في حدود حصة المجموعة من الشركة الزميلة.

إن أي زيادة في تكلفة الإقتناء عن حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة المعترف بها للشركة الزميلة كما في تاريخ عملية الإقتناء يتم الإعتراف بها كشهرة. وتظهر الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمار في الشركات الزميلة حيث يتم تقييمها كجزء من الإستثمار لتحديد أي إنخفاض في قيمتها. إذا كانت تكلفة الإقتناء أقل من حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والإلتزامات المحتملة، يتم إدراج الفرق مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تحدد المجموعة بتاريخ كل فترة مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن الإستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته وتحديد إذا ما كان ضرورياً الاعتراف بأي إنخفاض في قيمة الإستثمار. فإذا ما وجد ذلك الدليل، فيتم اختبار الإنخفاض في القيمة لكامل القيمة الدفترية للإستثمار (متضمنة الشهرة) وتقوم المجموعة باحتساب مبلغ الإنخفاض في القيمة بالفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية ويتم إدراج هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم إدراج أي عكس للإنخفاض في القيمة إلى الحد الذي تزيد فيه لاحقاً القيمة القابلة للاسترداد من الإستثمار.

عند فقدان التأثير الجوهري على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وقيد أية إستثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة عند فقدان التأثير الجوهري والقيمة العادلة للإستثمار المحتفظ به بالإضافة إلى المحصل من البيع يتم الإعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### (ح) العقارات الإستثمارية

تتضمن العقارات الإستثمارية العقارات القائمة والعقارات قيد الإنشاء أو إعادة التطوير والمحتفظ بها لغرض إكتساب الإيجارات أو ارتفاع القيمة السوقية أو كلاهما. تدرج العقارات الإستثمارية مبدئياً بالتكلفة والتي تشمل سعر الشراء وتكاليف العمليات المرتبطة بها. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم إدراج العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الإستثمارية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي حدث بها التغير.

يتم رسملة المصاريف اللاحقة إلى القيمة الدفترية للأصل فقط عندما يكون من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من المصاريف إلى المجموعة. وأن التكلفة يمكن قياسها بصورة موثوقة. يتم تسجيل جميع تكاليف الإصلاحات والصيانة الأخرى كمصاريف عند تكبدها. عند استبدال جزء من العقار الإستثماري، يتم إلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية للجزء المستبدل.

يتم إلغاء الإعتراف بالعقارات الإستثمارية عند إستبعادها أو سحبها نهائياً من الإستخدام ولا يوجد أية منافع إقتصادية مستقلة متوقعة من الإستبعاد. ويتم إحتساب الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إستبعاد أو إنهاء خدمة العقار الإستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم التحويل إلى العقار الإستثماري فقط عند حدوث تغير في إستخدام العقار يدل على نهاية شغل المالك له، أو بداية تأجيله تشغيلياً لطرف آخر، أو إنتمام البناء أو التطوير. ويتم التحويل من عقار إستثماري فقط عند حدوث تغير في الإستخدام يدل عليه بداية شغل المالك له، أو بداية تطويره بغرض بيعه. في حال تحول عقار مستخدم من قبل المالك إلى عقار إستثماري، تقوم المجموعة بالمحاسبة عن ذلك العقار طبقاً للسياسة المحاسبية المتبعة للممتلكات والعقارات والمعدات حتى تاريخ تحول وتغيير الإستخدام.

(ط) حقوق الانتفاع  
يمثل حق الانتفاع حق المجموعة في إستغلال أراضي في دولة الكويت. يتم قيد حق الانتفاع مبدئياً بالتكلفة، ويتم قياسه لاحقاً بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة.

(ي) ممتلكات وعقارات ومعدات  
تتضمن التكلفة المبدئية للممتلكات والعقارات والمعدات سعر الشراء وأي تكاليف مباشرة مرتبطة بإيصال تلك الموجودات إلى موقع التشغيل وجعلها جاهزة للتشغيل. يتم عادة إدراج المصاريف المتكبدة بعد تشغيل الممتلكات والعقارات والمعدات، مثل التصليحات والصيانة والفحص في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبد هذه المصاريف فيها. في الحالات التي يظهر فيها بوضوح أن المصاريف قد أدت إلى زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية المتوقع الحصول عليها من استخدام إحدى الممتلكات والعقارات والمعدات إلى حد أعلى من معيار الأداء المحدد أساساً، فإنه يتم رسمة هذه المصاريف كتكلفة إضافية على الممتلكات والعقارات والمعدات.

تظهر الممتلكات والعقارات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. عند بيع أو إنهاء خدمة الموجودات، يتم استبعاد تكلفتها واستهلاكها المتراكم من الحسابات ويُدْرَج أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعادها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والعقارات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو تغيرات الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات وعندما تزيد القيمة الدفترية عن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى.

يتم إدراج العقارات تحت الإنشاء لأغراض أعمال الإنتاج أو الاستخدام الإداري بالتكلفة ناقصاً أي خسائر معترف بها للانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وكذلك تكاليف الاقتراض التي يتم رسمتها على الموجودات المستوفاة لشروط رسمة تكاليف الاقتراض حسب السياسة المحاسبية للمجموعة. يتم تصنيف هذه العقارات ضمن الفئات الملائمة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند إنجازها وإعتبارها جاهزة للاستخدام. يبدأ إستهلاك هذه الموجودات عندما تكون جاهزة للاستخدام للغرض المخصص له كما هو الحال بالنسبة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات الأخرى.

يتم إحتساب الإستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المتوقعة لبنود الممتلكات والعقارات والمعدات كما يلي:

سنوات	فئة الموجودات
20	مباني
10 - 3	مركبات
5 - 3	أدوات
5 - 3	أثاث وتركيبات
5 - 3	أجهزة كمبيوتر ومعدات

يتم إحتساب طريقة استهلاك الآلات والمعدات وبعض المركبات باستخدام طريقة عدد ساعات الإنتاج.

يتم إدراج أعمال رأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة، بعد الاكتمال تحول الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ إلى الفئة المناسبة من الممتلكات والعقارات والمعدات.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك دورياً للتأكد من أن الطريقة وفترة الإستهلاك متفتحين مع نمط المنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والعقارات والمعدات.

يتم إلغاء الاعتراف بنود الممتلكات والعقارات والمعدات عند استبعادها أو عند إنتفاء وجود منفعة إقتصادية متوقعة من الاستعمال المستمر لتلك الموجودات.

(ك) الشهرة  
تمثل الشهرة الزيادة في المقابل المحول والمبلغ المعترف به للحصص غير المسيطرة عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة كما في تاريخ عملية الإقتناء. تظهر الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ولاحقاً يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض المتراكمة في القيمة.

إذا كان هناك زيادة في صافي القيمة العادلة لحصة المجموعة من الموجودات والمطلوبات والالتزامات عن التكلفة، فإن المجموعة مطالبة بإعادة تقييم القياس والتحديد لصافي الموجودات ومراجعة قياس تكلفة الإقتناء، ومن ثم إدراج قيمة الزيادة المتبقية بعد إعادة التقييم مباشرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

لغرض التأكد من وجود إنخفاض في قيمة الشهرة ، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدات توليد النقد للمجموعة والمتوقع لها الإنقاع من عملية الدمج. تتم مراجعة وحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها سنويا أو بصورة أكثر تكرارا عند وجود دليل على إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد أقل من القيمة الدفترية لتلك الوحدة ، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تم توزيعها على الوحدة بقيمة إنخفاض القيمة ، ومن ثم يتم تخفيض باقي الموجودات في نفس الوحدة بشكل نسبي طبقا للقيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة، ولا يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في الفترات اللاحقة.

عندما تشكل الشهرة جزءا من وحدة توليد النقد ويتم إستبعاد جزء من العمليات بداخل هذه الوحدة ، فإن الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة تمثل جزءا من القيمة الدفترية لهذه العمليات ، وذلك عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن إستبعاد هذه العمليات . يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيمة النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحفوظ به من وحدة توليد النقد.

#### (ل) إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في نهاية الفترة المالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للموجودات لتحديد فيما إذا كان هناك دليل على إنخفاض في قيمة تلك الموجودات. إذا كان يوجد دليل على الإنخفاض، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات لإحتساب خسائر الإنخفاض في القيمة، (إن وجدت) . إذا لم يكن من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل منفرد، يجب على المجموعة تقدير القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. يتم تقدير القيمة المستخدمة للأصل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مقابل القيمة الحالية لها بتطبيق سعر الخصم المناسب. يجب أن يعكس سعر الخصم تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بالأصل.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من القيمة الدفترية للأصل، فإنه يجب تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يجب الإقرار بخسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة خسارة إنخفاض قيمة الأصل كإنخفاض إعادة تقييم.

عند عكس خسارة الإنخفاض في القيمة لاحقا، تزداد القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة التقديرية المعدلة القابلة للاسترداد. يجب أن لا يزيد المبلغ الدفترى بسبب عكس خسارة إنخفاض القيمة عن المبلغ الدفترى الذي كان سيحدد لو أنه لم يتم الإقرار بأية خسارة من إنخفاض قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) خلال السنوات السابقة. يجب الإقرار بعكس خسارة الإنخفاض في القيمة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت القيمة الدفترية للأصل معاد تقييمها وفي هذه الحالة يجب معالجة عكس خسائر الإنخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

#### (م) العمليات غير المستمرة

تمثل العمليات غير المستمرة جزءا من أعمال المجموعة، والتي يمكن فصل نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية بشكل واضح من باقي المجموعة، والتي أيضا:

- تمثل نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تمثل جزءا من خطة منسقة لاستبعاد نشاط جوهري أو قطاع جغرافي منفصل.
- تشمل الشركات التابعة المقتناة أساسا لغرض البيع لاحقا.

يتم تصنيف تلك العمليات كعمليات غير مستمرة عند البيع أو عند تحقق شروط التصنيف كعمليات غير مستمرة، أيهما يحدث أولا.

يتم إدراج الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات غير المستمرة بشكل منفصل عن الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالعمليات المستمرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وذلك حتى مستوى الربحية للفترة المنتهية في تاريخ البيانات المالية وكذلك الفترات المقارنة، حتى وإن احتفظت المجموعة بحصة غير مسيطرة في الشركة التابعة بعد البيع، حيث يتم إدراج الربح أو الخسارة كبنء مستقل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

#### (ن) المخصصات

يتم الإقرار بالمخصص فقط عندما يكون على المجموعة إلتزام قانوني حالي أو محتمل، نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك تدفقا صادرا للموارد الإقتصادية لتسوية الإلتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الإلتزام. ويتم مراجعة المخصصات في نهاية كل فترة تقرير في نهاية كل سنة مالية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي. وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد ماديا، فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للمصاريف المتوقعة لتسوية الإلتزام. لا يتم إدراج المخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

#### (س) مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم إحتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقا لقانون العمل الكويتي في القطاع الأهلي وعقود الموظفين وقوانين العمل المعمول بها في الدول التي تزاول الشركات التابعة نشاطها بها . إن هذا الإلتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق لكل موظف، فيما لو تم إنهاء خدماته في نهاية الفترة المالية ، والذي يقارب القيمة الحالية لهذا الإلتزام النهائي.



(ع) توزيعات الأرباح لمساهمين الشركة الأم  
تقوم المجموعة بالاعتراف بتوزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لمساهمي الشركة الأم كمطلوبات عند إقرار تلك التوزيعات نهائياً، وعندما لا يعود قرار تلك التوزيعات خاضعاً لارادة المجموعة. يتم إقرار تلك التوزيعات عند الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم، حيث يتم الاعتراف بقيمة تلك التوزيعات بحقوق الملكية.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج نتيجة إعادة القياس بالقيمة العادلة مباشرة ضمن حقوق الملكية. عند القيام بتلك التوزيعات غير النقدية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية لذلك الالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر.

يتم الإفصاح عن توزيعات الأرباح التي تم إقرارها بعد تاريخ البيانات المالية كأحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي المجموع.

(ف) رأس المال  
تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. إن التكاليف الإضافية المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم جديدة يتم عرضها ضمن حقوق الملكية مخصومة من المبالغ المحصلة.

(ص) علاوة الإصدار  
تمثل علاوة الإصدار في زيادة قيمة النقد المحصل عند إصدار الأسهم عن القيمة الاسمية للأسهم المصدرة. إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

(ق) أسهم خزانة  
تتمثل أسهم الخزانة في أسهم الشركة الأم الخاصة التي تم إصدارها ثم إعادة شراؤها لاحقاً من قبل المجموعة ولم يتم إعادة إصدارها أو إلغائها بعد. وتتم المحاسبة عن أسهم الخزانة باستخدام طريقة التكلفة. وفقاً لطريقة التكلفة، يتم إدراج متوسط تكلفة الأسهم المعاد شراؤها كحساب معاكس ضمن حقوق الملكية. عند إعادة إصدار هذه الأسهم يتم إدراج الأرباح في حساب منفصل غير قابل للتوزيع ضمن حقوق الملكية "احتياطي أسهم خزانة"، ويتم تحميل أي خسائر محققة على الحساب نفسه في حدود الرصيد الدائن لذلك الحساب، ويتم تحميل الخسائر الإضافية على الأرباح المرحلة ثم الاحتياطيات ثم علاوة الإصدار على التوالي. تستخدم الأرباح المحققة لاحقاً عن بيع أسهم الخزانة لمقابلة الخسائر المسجلة سابقاً في علاوة الإصدار ثم الاحتياطيات ثم الأرباح المرحلة ثم احتياطي أسهم الخزانة على التوالي. لا يتم دفع أي توزيعات نقدية عن أسهم الخزانة. إن إصدار أسهم المنحة يؤدي إلى زيادة عدد أسهم الخزانة بشكل نسبي وتخفيض متوسط تكلفة السهم دون أن يؤثر على إجمالي تكلفة أسهم الخزانة.

عند شراء أي شركة في المجموعة حصة في ملكية رأس مال الشركة الأم (أسهم الخزانة)، يتم خصم المبلغ المدفوع متضمناً التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بأسهم الخزانة من حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم إلى أن يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالاصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم. في حال إعادة إصدار الأسهم لاحقاً، يتم إضافة أي مبلغ مستلم بالاصافي بعد خصم التكاليف الإضافية المباشرة للعملية في حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

(ر) احتياطي آخر  
يتم استخدام الإحتياطي الآخر لتسجيل أثر التغيير في حصص حقوق ملكية شركات تابعة دون فقدان السيطرة.

(ش) تحقق الإيراد  
يعرف المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) الإيراد على أنه "الدخل الناتج من أنشطة المنشأة الاعتيادية" ويتم إنشاء نموذج من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، ويتطلب الاعتراف بالإيراد تسجيل المبلغ الذي يعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل بيع بضاعة أو تادية خدمات للعملاء.

فيما يلي خطوات النموذج الخمس :

- الخطوة الأولى: تحديد العقد مع العميل - يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.
- الخطوة الثانية: تحديد التزامات الأداء في العقد - التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل لبيع البضائع أو تادية الخدمات إلى العميل.
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة - سعر المعاملة هو المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه لبيع البضائع أو تادية الخدمات إلى العميل المتفق عليها، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف خارج التعاقد.
- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد - بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء في حدود المبلغ الذي يمثل مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تلبية ذلك الالتزام بالأداء.
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تفي المجموعة بالتزام الأداء.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) من الشركات مراعاة الآراء، مع الأخذ في الإعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق كل خطوة من خطوات النموذج على العقود مع عملائها. كما يحدد المعيار طريقة المحاسبة عن التكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. كما يتطلب المعيار الإفصاحات شاملة.

قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) ، كانت المجموعة تعترف بالإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق عند بيع البضاعة أو تأدية الخدمات ضمن النشاط الاعتيادي للمجموعة بالصافي بعد خصم المرتجعات، الخصومات والخصومات والتنازلات. كما تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات عندما يكون من الممكن قياسها بصورة موثوق بها، وأنه من المرجح أن المنافع المستقبلية الاقتصادية سوف تتدفق للمجموعة. إن مبالغ الإيرادات لا تعتبر موثوق بها إلى أن يتم حل جميع الالتزامات المرتبطة بعملية البيع.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) ، يتم الاعتراف بالإيرادات إما في وقت محدد أو على مدى فترة من الوقت، عندما (أو كلما) تقوم المجموعة بتلبية التزامات الأداء عن طريق بيع البضاعة أو تأديه الخدمات المتفق عليها لعملائها. وتقوم المجموعة بنقل السيطرة على البضاعة أو الخدمات على مدى فترة من الوقت (وليس في وقت محدد) وذلك عند استيفاء أي من المعايير التالية:

- أن يتلقى العميل المنافع التي تقدمها أداء المجموعة ويستهلكها في الوقت نفسه حالما قامت المجموعة بالأداء ، أو
- أداء المجموعة يندشئ أو يحسن الأصل (على سبيل المثال، الأعمال قيد التنفيذ) الذي يسيطر عليه العميل عند تشييد الأصل أو تحسينه، أو
- أداء المجموعة لا يندشئ أي أصل له استخدام بديل للمجموعة ، و للمجموعة حق واجب النفاذ في الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تنقل السيطرة في وقت محدد إذا لم تتحقق أي من المعايير اللازمة لنقل البضاعة أو الخدمة على مدى فترة من الوقت. تأخذ المجموعة العوامل التالية في الاعتبار سواء تم تحويل السيطرة أم لم يتم:

- أن يكون للمجموعة حق حالي في الدفعات مقابل الأصل.
- أن يكون للعميل حق قانوني في الأصل.
- أن تقوم المجموعة بتحويل الحيازة المادية للأصل .
- أن يمتلك العميل المخاطر والمنافع المهمة لملكية الأصل .
- أن يقبل العميل الأصل.

تعترف المجموعة بمطلوبات العقود للمقابل المستلم والمتعلقة بالتزامات الأداء التي لم يتم تليبيتها، وتدرج هذه المبالغ مثل المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي المجموع. وبالمثل، إذا قامت المجموعة بتلبية التزامات الأداء قبل استلام المقابل، فإنها تعترف إما بموجودات العقد أو مدينين في بيان المركز المالي المجموع وفقاً لما إذا كانت هناك معايير غير مرور الوقت قبل استحقاق المقابل.

يتم رسملة التكاليف الإضافية للحصول على العقد مع العميل عند تكبدها حيث تتوقع المجموعة استرداد هذه التكاليف، ولا يتم تكبد تلك التكاليف إذا لم يتم الحصول على العقد. يتم تسجيل عمولات المبيعات المتكبدة من قبل المجموعة كمصروف إذا كانت فترة إطفاء تلك التكاليف أقل من سنة.

إن مصادر إيرادات المجموعة ينتج من الأنشطة التالية:

#### (1) مبيعات البضاعة

تمثل المبيعات مجموع قيمة الفواتير الصادرة للبضاعة المباعة خلال السنة. يتم تحقق إيراد بيع البضائع عند تحويل السيطرة على البضاعة للعميل. بالنسبة للمبيعات المستقلة التي ليست معدلة من قبل المجموعة أو لا تخضع لخدمات متكاملة كبيرة، يتم تحويل السيطرة في الوقت الذي يتسلم فيه العميل البضاعة دون نزاع. ويتم التسليم عندما يتم شحن البضاعة إلى موقع محدد ، والتي تم شراؤها سابقاً من قبل العميل، كما يتم تحويل مخاطر التقادم والخسارة إلى العميل ، وإما أن يقبلها العميل وفقاً لعقد البيع أو يتم تجاوز شروط القبول أو أن يكون لدى المجموعة دليل موضوعي على تلبية كافية شروط القبول.

عند تعديل تلك البنود أو بيعها مع خدمات متكاملة جوهرية، فإن البضاعة والخدمات تمثل التزام أداء وحيد ومجمع وعليه يجب تحويل السيطرة عليه على مدى فترة من الوقت. وذلك بسبب أن المنتج المجموع فريد من نوعه للعميل (لا يوجد استخدام بديل) ولدى المجموعة حق واجب النفاذ للحصول على الدفعات مقابل الأعمال التي تمت حتى تاريخه. يتم الاعتراف بالتزامات الأداء على مدى فترة من الوقت مع أداء أعمال التعديل أو التكميل.

إذا كانت العقود تشمل توريد بضاعة وخدمات تركيب مقابل أتعاب ثابتة، يتم الاعتراف بالإيراد على مدى فترة من الوقت، ويتم تسجيله كالتزام أداء وحيد بسبب العلاقات المتداخلة بين عناصر العقد. عندما تشمل العقود خدمات ما بعد البيع، يتم توزيع إجمالي سعر المعاملة على كل التزام من التزامات الأداء المحددة بموجب العقد على أساس أسعار البيع لكل بند. إذا لم يذكر ذلك بشكل مباشر، فإنها تعتبر تقديرات على أساس التكلفة المتوقعة مضاف إليها هامش ربح.

#### (2) تقديم الخدمات

يتم تحقق إيرادات عقود الخدمات في وقت معين عند تقديم الخدمة للعملاء.

#### (3) عقود المقاولات

تتحقق إيرادات عقود المقاولات على مدى الوقت بطريقة التكلفة إلى التكلفة (أسلوب المدخلات)، أي نسبة تكاليف العقد المتكبدة للأعمال المنجزة حتى تاريخه إلى إجمالي تكاليف العقد المقدرة. تتحقق الأرباح فقط عندما يصل العقد إلى تلك المرحلة التي يمكن عندها تقدير الأرباح النهائية بدرجة معقولة. وتؤخذ المطالبات، الأوامر التغييرية ودفعات الحوافز للعقد في الاعتبار لغرض احتساب أرباح العقد عند موافقة مالك العقد لها، كما يتم الاعتراف بالخسائر المتوقعة للعقد بالكامل فور تبين حدوثها.

عندما لا يكون من الممكن تقدير الإيراد من عقود المقاولات بصورة معقولة، فإنه يتم التحقق من الإيراد إلى المدى الذي تم تحمله من تكاليف العقد والتي من المرجح أن تكون قابلة للاسترداد. إن تكاليف العقود يتم الاعتراف بها كمصروف في الفترة التي تم تكبدها فيها.

#### (4) إيرادات ومصاريف الفوائد

تحتسب إيرادات ومصاريف الفوائد، على أساس نسبي زمني وذلك باستخدام أسلوب الفائدة الفعلية. عندما يكون هناك انخفاض في قيمة المدينين، تقوم المجموعة بخفيض القيمة الدفترية لتلك المبالغ إلى قيمتها القابلة للاسترداد والتي تقدر بالتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة والمخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي المتعلق بالأداة المالية، ويتم الاستمرار في إطفاء الخصم كإيراد فوائد. إن إيرادات الفوائد للمدينين التي يوجد انخفاض دائم في قيمتها يتم الاعتراف بها إما في حالة تحصيلها أو على أساس التكلفة المستردة طبقاً لمقتضيات الظروف.

#### (5) توزيعات الأرباح

يتم تحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام تلك الدفعات.

#### (6) الإيجارات

يتم تحقق إيرادات الإيجارات، عند اكتسابها، على أساس نسبي زمني.

#### (7) أرباح بيع الاستثمارات

تقاس أرباح بيع الاستثمارات بالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للموجودات في تاريخ البيع، ويتم الاعتراف بها في تاريخ البيع.

#### (8) إيرادات بيع عقارات

يتم الاعتراف بإيرادات بيع العقارات على أساس مبدأ الاستحقاق الكامل، وذلك عندما تتوفر جميع الشروط التالية:

- عند اكتمال عملية البيع وتوقيع العقود.
- عندما يكون استثمار المشتري (قيمة البيع) كافياً لبيان التزامه بدفع قيمة العقار كما في تاريخ البيانات المالية.
- ألا تتخضع مرتبة الذم المدينة للمجموعة عن البيع مستقبلاً.
- أن تكون المجموعة قد قامت بنقل السيطرة للمشتري.
- إذا كانت الأعمال اللازمة لإكمال العقار يمكن قياسها وقيدها على أساس الاستحقاق بصورة سهلة، أو إذا كانت تلك الأعمال غير جوهرية بالنسبة للقيمة الإجمالية للعقد.

#### (9) الإيرادات و المصاريف الأخرى

يتم تحقق الإيرادات و المصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق .

#### المرحلة الانتقالية

عند تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15)، حددت المجموعة أنه لم ينتج أثر جوهري على بياناتها المالية المجمعة.

#### (ت) تكاليف الإقراض

إن تكاليف الإقراض المتعلقة مباشرة بتملك أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المستوفاة لشروط رسملة تكاليف الإقراض، وهي الموجودات التي تتطلب وقتاً زمنياً طويلاً لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع، يتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات حتى تصبح جاهزة بشكل جوهري للاستخدام أو البيع. إن إيرادات الاستثمارات المحصلة من الاستثمار المؤقت لفروض محددة والمستثمرة خلال فترة عدم استغلالها للصراف يتم خصمها من تكاليف التمويل القابلة للاسترداد. يتم إدراج كافة تكاليف الإقراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترة التي يتم تكبدها فيها. إن تكاليف الإقراض تشمل الفوائد والتكاليف الأخرى التي تم تكبدها من الشركة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

#### (ث) العملات الأجنبية

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات. ويتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ نهاية الفترة المالية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. أما البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة بالقيمة العادلة فيتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. إن البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية المدرجة على أساس التكلفة التاريخية لا يعاد تحويلها.

تدرج فروق التحويل الناتجة من تسويات البنود النقدية ومن إعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للفترة. إن فروق التحويل الناتجة من البنود غير النقدية كاستثمارات في الأدوات المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع فتدرج ضمن "التغيرات التراكمية في القيمة العادلة" ضمن الدخل الشامل الأخر.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات التابعة الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ نهاية الفترة المالية. يتم تحويل نتائج الأعمال لتلك الشركات إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار صرف مساوية تقريباً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات، ويتم إدراج فروق التقييم الناتجة من التحويل مباشرة ضمن الدخل الشامل الأخر. ويتم إدراج هذه الفروق في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع خلال الفترة التي تم استبعاد العمليات الأجنبية فيها.

إن الشهرة والتغير في القيمة العادلة الناتجة عن عمليات شراء شركات أجنبية يتم التعامل معها كموجودات ومطلوبات الشركات الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة بتاريخ الإقفال.

#### (خ) عقود الإيجار

تصنف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية إذا احتفظ المؤجر بجزء جوهري من المخاطر والعوائد المتعلقة بالملكية. تصنف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تمويلية. إن تحديد ما إذا كان ترتيب معين هو ترتيب تأجيري أو ترتيب يتضمن إيجار يستند إلى مضمون هذا الترتيب، ويتطلب تقييم ما إذا كان تنفيذ هذا الترتيب يعتمد على استخدام أصل معين أو موجودات محددة، أو أن الترتيب ينقل أو يمنح الحق في استخدام الأصل.

#### عقد الإيجار التمويلي

##### أ. المجموعة كمؤجر

إن المبالغ المستحقة من المستأجرين تحت عقد الإيجار التمويلي يتم إدراجها كمدينين بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقد الإيجار. يتم توزيع الإيراد من عقود الإيجار التمويلية على فترات مالية بحيث تعكس نسبة عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

##### ب. المجموعة كمستأجر

إن الموجودات المحتفظ بها تحت عقد إيجار تمويلي يتم الاعتراف بها كموجودات خاصة بالمجموعة وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ بدء عقد الإيجار، أو بمقدار القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات عقد الإيجار، أيهما أقل. إن الالتزامات المرتبطة بالعقد لصالح المؤجر تظهر في بيان المركز المالي المجمع كالتزامات مقابل عقد إيجار تمويلي. يتم توزيع دفعات الإيجار بين الأعباء التمويلية وتخفيض الالتزام الناشئ عن عقد الإيجار بحيث يكون هناك سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. تدرج الأعباء التمويلية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر المجمع إلا إذا كانت مرتبطة مباشرة بموجودات مؤهلة للرسملة، وفي هذه الحالة يتم رسملتها طبقاً للسياسة العامة التي تتبعها المجموعة لتكاليف الاقتراض.

#### عقد الإيجار التشغيلي

##### (1) المجموعة كمؤجر

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات من عقد الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار. إن التكاليف المباشرة الأولية المنكبدة عند التفاوض وإجراء الترتيبات لعقد الإيجار التشغيلي يتم إضافتها على القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

##### (2) المجموعة كمستأجر

إن دفعات الإيجار المستحقة تحت عقد إيجار تشغيلي يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. إن العوائد المستلمة والمستحقة كحافز للدخول في عقد الإيجار التشغيلي يتم توزيعها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

#### (ذ) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بواقع 1% من ربح الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد خصم الخسائر المتراكمة وحصلتها من أرباح الشركات المساهمة الكويتية التابعة والزميلة والمحول إلى حساب الاحتياطي الاجباري. لم يتم احتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 لعدم وجود ربح يخضع لاحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي على أساسه.

#### (ض) ضريبة دعم العمالة الوطنية

يتم احتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية بواقع 2.5% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة الأم في أرباح الشركات الزميلة المدرجة في بورصة الكويت وكذلك حصلتها في ضريبة دعم العمالة الوطنية المدفوعة من الشركات التابعة المدرجة في بورصة الكويت وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المدرجة في بورصة الكويت، وذلك طبقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 والقرار الوزاري رقم 24 لسنة 2006 والقواعد التنفيذية المنفذة له.

#### (ط) حصة الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بواقع 1% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل خصم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة وبعد استبعاد حصة الشركة في أرباح الشركات المساهمة الكويتية الزميلة والتابعة وكذلك حصة الزكاة المدفوعة من الشركات المساهمة الكويتية التابعة وتوزيعات الأرباح النقدية المستلمة من الشركات المساهمة الكويتية، وذلك طبقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 والقرار الوزاري رقم 58 لسنة 2007 والقواعد التنفيذية المنفذة له. لم يتم احتساب حصة الزكاة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 لعدم وجود ربح مالي تحتسب حصة الزكاة على أساسه.

ع) الأحداث المحتملة

لا يتم إدراج المطلوبات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة إلا عندما يكون استخدام موارد اقتصادية لسداد الالتزام قانوني حالي أو متوقع نتيجة أحداث سابقة مرجحاً مع إمكانية تقدير المبلغ المتوقع سداًه بصورة كبيرة. وبخلاف ذلك، يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة ما لم يكن احتمال تحقيق خسائر اقتصادية مستبعداً.

لا يتم إدراج الموجودات المحتملة ضمن البيانات المالية المجمعة بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون تحقيق منافع اقتصادية نتيجة أحداث سابقة مرجحاً.

أ) معلومات القطاع

إن القطاع هو جزء منفصل من المجموعة يعمل في أنشطة الأعمال التي ينتج عنها اكتساب إيرادات أو تكبد مصاريف. يتم الإفصاح عن القطاعات التشغيلية علي أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي وهو الشخص المسؤول عن توزيع الموارد وتقييم الأداء واتخاذ القرارات الإستراتيجية حول القطاعات التشغيلية.

ب) الآراء والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة :

إن المجموعة تقوم ببعض الآراء والتقديرات والافتراضات تتعلق بأسباب مستقبلية. إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة إبداء الرأي والقيام بتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية المجمعة والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف خلال السنة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

أ - الآراء

من خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح رقم (2)، قامت الإدارة بإبداء الآراء التالية التي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة ضمن البيانات المالية المجمعة.

1) تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات عندما يكون هناك منافع اقتصادية محتملة للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها. إن تحديد ما إذا كان تلبية معايير الاعتراف بالإيراد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) وسياسة تحقق الإيراد المبينة في إيضاح رقم (2 - ش) يتطلب آراء هامة.

2) تحديد تكلفة العقود

إن تحديد التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد معين أو الخاصة بأنشطة العقد بشكل عام يتطلب آراء هامة. إن تحديد تكاليف العقود لها تأثير هام على تحقق الإيرادات المتعلقة بالعقود طويلة الأجل. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) لتحديد تكاليف العقود وتحقيق الإيرادات.

3) تصنيف الأراضي

عند إقتناء الأراضي ، تصنف المجموعة الأراضي إلى إحدى التصنيفات التالية بناء على أغراض الإدارة في استخدام هذه الأراضي.

- عقارات قيد التطوير

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف بيعها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كعقارات قيد التطوير.

- أعمال تحت التنفيذ

عندما يكون غرض المجموعة تطوير الأراضي بهدف تأجيرها أو استخدامها في المستقبل، فإن كلا من الأراضي وتكاليف الإنشاءات يتم تصنيفها كأعمال تحت التنفيذ.

- عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

عندما يكون غرض المجموعة بيع الأراضي خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.

- عقارات استثمارية

عندما يكون غرض المجموعة تأجير الأراضي أو الاحتفاظ بها بهدف زيادة قيمتها الرأسمالية، أو أن الهدف لم يتم تحديده بعد، فإن الأراضي يتم تصنيفها كعقارات استثمارية .

4) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون

إن تحديد قابلية الاسترداد للمبلغ المستحق من العملاء ورواج المخزون والعوامل المحددة لإحتساب الإنخفاض في قيمة المدينين والمخزون تتضمن آراء هامة.

**5) تصنيف الموجودات المالية**

عند اقتناء الأصل المالي، تقرر المجموعة ما إذا كان سيتم تصنيفه " بالتكلفة المطفأة" أو "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تقييم كافة الموجودات المالية، باستثناء أدوات الملكية والمشتقات، استناداً إلى نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات ذات خصائص التدفقات النقدية للأداة. تتبع المجموعة إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) حول تصنيف موجوداتها المالية كما هو مبين في إيضاح رقم (2 - ب).

**6) الضرائب**

تخضع المجموعة لضرائب الدخل في مناطق متعددة أخرى. إن تحديد مخصصات ضرائب الدخل يتطلب آراء هامة، حيث توجد العديد من المعاملات والعمليات الحسابية التي تجعل تحديد الضريبة النهائية غير مؤكد من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة.

**7) تحقق السيطرة**

تُرَاعَى الإدارة عند تحديد وجود السيطرة على الشركة المستثمر فيها ما إذا كان لديها سيطرة واقعية على تلك الشركة، وذلك إذا ما كانت تملك أقل من 50% من حقوق التصويت بها. إن تحديد الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المستثمر فيها ومدى إمكانية قيام المجموعة باستغلال سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة للشركة المستثمر فيها يتطلب آراء هامة.

**8) الحصص غير المسيطرة بنسب مادية**

تعتبر إدارة المجموعة أن أي حصص غير مسيطرة بنسبة 5% أو أكثر من حقوق ملكية الشركة التابعة ذات الصلة كحصص مادية. تم عرض الإفصاحات المتعلقة بتلك الحصص غير المسيطرة في الإيضاح رقم (26).

**9) تقييم التأثير الجوهري**

عند تحديد التأثير الجوهري على الشركة المستثمر بها، تأخذ الإدارة في الاعتبار ما إذا كان للمجموعة القدرة على المشاركة في القرارات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها إذا كانت المجموعة تملك نسبة أقل من 20% من حقوق التصويت في الشركة المستثمر بها. يتطلب التقييم آراء هامة تتمثل في النظر في تمثيل المجموعة في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها والمشاركة في عمليات صنع السياسة والمعاملات الجوهريّة بين الشركات.

**ب- التقديرات والافتراضات:**

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بأسباب مستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة التقرير والتي لها مخاطر جوهريّة في حدوث تعديلات مادية للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة هي على الشكل التالي:

**1) القيمة العادلة للموجودات المالية غير المسعرة**

تقوم المجموعة بإحساب القيمة العادلة للموجودات المالية التي لا تمارس نشاطها في سوق نشط (أو الأوراق المالية غير المدرجة) عن طريق استخدام أسس التقييم. تتضمن أسس التقييم استخدام عمليات تجارية بحتة حديثة، والرجوع لأدوات مالية أخرى مشابهة، والاعتماد على تحليل للتدفقات النقدية المخصومة، واستخدام نماذج تسعير الخيارات التي تعكس ظروف المصدر المحددة. إن هذا التقييم يتطلب من المجموعة عمل تقديرات عن التدفقات النقدية المستقبلية والمخصومة والتي هي عرضة لأن تكون غير مؤكدة.

**2) الأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك**

تراجع المجموعة تقديراتها للأعمار الإنتاجية للموجودات القابلة للاستهلاك في تاريخ كل بيانات مالية استناداً إلى الاستخدام المتوقع للموجودات. يتعلق عدم التأكد من هذه التقديرات بصورة أساسية بالتقدم والتغيرات في العمليات.

**3) انخفاض قيمة الشهرة**

تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض في قيمة الشهرة بشكل سنوي على الأقل. ويتطلب ذلك تقدير "القيمة المستخدمة" للأصل أو لوحدة توليد النقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة عمل تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الأصل أو من وحدة توليد النقد وكذلك اختيار معدل الخصم المناسب لحساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

**4) العقود طويلة الأجل**

يتم التحقق من إيرادات العقود طويلة الأجل وفقاً لطريقة التكلفة إلى التكلفة (أسلوب المدخلات)، ويتم احتساب نسبة الإنجاز بناءً على نسبة تكاليف الأعمال المنجزة على العقد حتى تاريخه لإجمالي التكاليف المقدرة لكل عقد على حده. إن تحقق الإيرادات على أساس الخصائص المذكورة أعلاه ينبغي أن يتوافق مع الأعمال الفعلية المنجزة. إن تحديد التكاليف المقدرة لإكمال العقد وتطبيق طريقة نسبة الإنجاز تتضمن تقديرات. إن التكاليف والإيرادات المقدرة يجب أن تأخذ في الاعتبار المطالبات والتغيرات المتعلقة بالعقد.

(5) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها ومخصص مخزون  
إن عملية تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ومخصص المخزون تتطلب تقديرات. إن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها يستند إلى أسلوب الخسائر الائتمانية المقدرة مستقبلاً كما هو مبين في إيضاح رقم (2-ج) (2). يتم شطب الديون المعنومة عندما يتم تحديدها. إن التكلفة الدفترية للمخزون يتم تخفيضها وإدراجها بصافي القيمة البيعية الممكن تحقيقها عندما تتلف أو تصبح متفادمة بصورة كلية أو جزئية، أو عندما تنخفض أسعار البيع. إن معايير تحديد مبلغ المخصص أو المبلغ المراد شطبه يتضمن تحاليل تقادم وتقييمات فنية وأحداث لاحقة. إن قيد المخصصات وتخفيض الذمم المدينة والمخزون يخضع لموافقة الإدارة.

(6) تقييم العقارات الاستثمارية  
تقوم المجموعة بقيد عقاراتها الاستثمارية بالقيمة العادلة حيث يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل خبراء في التقييم العقاري باستخدام أساليب التقييم المعترف بها ومبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13). لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، تم استخدام القيمة السوقية أو تحاليل المقارنة، والتي تعتمد على تقديرات تتم من قبل مقيم عقاري مستقل عن طريق الرجوع إلى صفقات فعلية حديثة تمت بين أطراف أخرى لعقارات مشابهة من حيث الموقع والحالة مع الاستناد إلى معارف وخبرات ذلك المقيم العقاري المستقل.

(7) إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية:  
إن الإنخفاض في القيمة يحدث عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) القيمة القابلة للإسترداد، والتي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى. إن حساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم بناء على البيانات المتاحة من معاملات البيع في معاملات تجارية بحته من أصول مماثلة أو أسعار السوق المتاحة ناقصاً التكاليف الإضافية اللازمة لإستبعاد الأصل. يتم تقدير القيمة المستخدمة بناء على نموذج خصم التدفقات النقدية. تنشأ تلك التدفقات النقدية من الموازنة المالية للخمس سنوات المقبلة، والتي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم المجموعة بها بعد، أو أي استثمارات جوهرية والتي من شأنها تعزيز أداء الأصل (أو وحدة توليد النقد) في المستقبل. إن القيمة القابلة للإسترداد هي أكثر العوامل حساسية لمعدل الخصم المستخدم من خلال عملية خصم التدفقات النقدية وكذلك التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

(8) الضرائب  
تقوم المجموعة بقيد التزامات عن الضرائب المتوقعة بالمناطق التي تمارس فيها أنشطتها وتقدير مدى احتمالية استحقاق ضرائب إضافية. وعندما تختلف الضريبة النهائية عن المبالغ المسجلة فعلياً، فإن تلك الفروقات ستعكس على ضريبة الدخل والضرائب المؤجلة في الفترة التي يتبين فيها هذا الاختلاف. إن أية تغييرات في هذه التقديرات والافتراضات قد تؤثر على القيمة الدفترية للضرائب المؤجلة.

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

(أ) لم يتم تعديل أرقام المقارنة. تم تسجيل الفروق في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) في الأرباح المرحلة والاحتياطيات كما في 1 يناير 2018. وبناءً على ذلك، فإن المعلومات المدرجة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 لا تعكس بشكل عام متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) وبالتالي فهي ليست مقارنة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

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

- تحديد نموذج العمل الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات المالية.
- تصنيف بعض أدوات الملكية المتاحة للبيع إلى أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.



إن أثر هذا التغيير في السياسة المحاسبية كما في 1 يناير 2018 هو نقص احتياطي القيمة العادلة بمبلغ 100,360 دينار كويتي والأرباح المرحلة بمبلغ 5,425,383 دينار كويتي والحصص غير المسيطرة بمبلغ 1,300,343 دينار كويتي على النحو التالي:

إحتياطي القيمة العادلة	أرباح مرحلة	الحصص غير المسيطرة
-	29,420,582	9,574,749
رصيد الاقفال تحت معيار المحاسبة الدولي رقم (39) كما في 31 ديسمبر 2017		
(100,360)	-	-
تأثير إعادة التصنيف وإعادة القياس: أدوات الملكية من متاحة للبيع إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تأثير الإعراف بالخسائر الأتتمانية المتوقعة: خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة		
-	(5,425,383)	(1,300,343)
(100,360)	23,995,199	8,274,406
الرصيد الافتتاحي بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) في تاريخ التطبيق الأولي في 1 يناير 2018 (معدل)		

#### تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (9)

يوضح الجدول التالي التسوية بين فئات القياس الأولية والقيم 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:

التصنيف الأصلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39)	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)	القيم الدفترية الأصلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39)	القيم الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)
الموجودات المالية			
نقد ونقد المعادل	التكلفة المطفأة	4,928,902	4,928,902
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	التكلفة المطفأة	31,838,748	28,830,240
مستحق من أطراف ذات صلة	التكلفة المطفأة	8,899,860	5,182,642
أدوات ملكية - متاحة للبيع (أ)	موجودات مالية متاحة للبيع	779,158	678,798
مجموع الموجودات المالية	موجودات مالية متاحة للبيع	46,446,668	39,620,582
المطلوبات المالية			
مستحق للبنوك	التكلفة المطفأة	12,359,698	12,359,698
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	التكلفة المطفأة	28,593,129	28,593,129
مستحق إلى أطراف ذات صلة	التكلفة المطفأة	1,044,018	1,044,018
قروض لأجل	التكلفة المطفأة	180,044,710	180,044,710
مراجعة دائنة	التكلفة المطفأة	61,351,570	61,351,570
مجموع المطلوبات المالية	التكلفة المطفأة	283,393,125	283,393,125

(أ) تمثل أدوات الملكية هذه الاستثمارات التي تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل لأغراض استراتيجية. وفقاً لما تم السماح به في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9)، قامت المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات بتاريخ التطبيق المبني على أنها تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بخلاف معيار المحاسبة الدولي رقم (39)، فإن احتياطي القيمة العادلة المتراكم المتعلق بتلك الاستثمارات سوف يتم تصنيفه إلى الأرباح المرحلة ولن يتم إعادة تصنيفه بعد ذلك ضمن الأرباح أو الخسائر المجمعة.

**تسويات الأرصدة الدفترية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) بالأرصدة الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) وذلك عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9):**

إن الجدول التالي يوضح التسويات بين الأرصدة الدفترية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) والأرصدة الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) وذلك عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) كما في تاريخ 1 يناير 2018:

الرصيد الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) كما في 1 يناير 2018	إعادة القياس	إعادة التصنيف	الرصيد الدفترية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) كما في 31 ديسمبر 2017	
-	-	-	31,838,748	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
-	(3,008,508)	-	-	الرصيد الإفتتاحي
28,830,240	(3,008,508)	-	31,838,748	خسائر الانخفاض في القيمة
-	-	-	-	الرصيد الختامي
-	-	-	8,899,860	المستحق من أطراف ذات صلة
-	(3,717,218)	-	-	الرصيد الإفتتاحي
5,182,642	(3,717,218)	-	8,899,860	خسائر الانخفاض في القيمة
-	-	-	-	الرصيد الختامي
-	-	-	779,158	موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	-	-	الرصيد الإفتتاحي
-	-	(779,158)	-	محول إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	-	(779,158)	779,158	الرصيد الختامي
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	(100,360)	779,158	-	الرصيد الإفتتاحي
678,798	(100,360)	779,158	-	محول من موجودات مالية متاحة للبيع
-	-	-	-	الرصيد الختامي

4 - نقد ونقد معادل

2017	2018	
4,223,768	2,739,453	نقد في الصندوق ولدى البنوك
705,134	-	ودائع قصيرة الأجل
4,928,902	2,739,453	

كما في 31 ديسمبر 2017، بلغ معدل الفائدة الفعلي على الودائع قصيرة الأجل نسبة 1.75% سنوياً وتستحق تلك الودائع خلال ثلاثة أشهر.

5 - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2017	2018	
25,863,597	4,212,981	مدينون تجاريون (أ)
2,059,629	-	مدينو محجوز ضمان (أ)
2,851,158	221,041	شيكات تحت التحصيل (أ)
30,774,384	4,434,022	
(5,414,751)	(2,039,019)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها (ب)
25,359,633	2,395,003	
3,818,085	798,707	دفعات مقدمة للموردين
1,248,333	1,049,819	مصاريف مدفوعة مقدماً
202,699	140,916	تأمينات مستردة
430,362	348,750	إعتمادات مستندية
779,636	821,548	مدينون آخرون
31,838,748	5,554,743	

(أ) مدينون تجاريون و مدينو محجوز ضمان وشيكات تحت التحصيل  
إن أرصدة المدينون التجاريون و مدينو محجوز ضمان وشيكات تحت التحصيل لا تحمل فائدة.

إن تحليل أعمار تلك الأرصدة المدينة هو كما يلي:

2018						
المجموع	أكثر من 541 يوم	361 – 540 يوم	181 – 360 يوم	1 – 180 يوم	غير مستحقة	
4,434,022	1,675,107	473,111	569,527	1,499,751	216,526	مدينون تجاريون والأرصدة المدينة الأخرى
(2,039,019)	(1,675,107)	(325,014)	(21,315)	(17,515)	(68)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>2,395,003</u>	<u>-</u>	<u>148,097</u>	<u>548,212</u>	<u>1,482,236</u>	<u>216,458</u>	
2017						
المجموع	أكثر من 541 يوم	361 – 540 يوم	181 – 360 يوم	1 – 180 يوم	غير مستحقة	
30,774,384	6,492,582	2,361,706	3,202,141	18,066,352	651,603	مدينون تجاريون والأرصدة المدينة الأخرى
(5,414,751)	(5,414,751)	-	-	-	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>25,359,633</u>	<u>1,077,831</u>	<u>2,361,706</u>	<u>3,202,141</u>	<u>18,066,352</u>	<u>651,603</u>	

كما في 31 ديسمبر 2018، بلغت أرصدة المدينون التجاريون و مدينو محجوز ضمان والشيكات تحت التحصيل التي إنخفضت قيمتها الائتمانية وتم تكوين مخصص كامل لها مبلغ 2,039,019 دينار كويتي (2017: 5,414,751 دينار كويتي). تتوقع المجموعة إستعادة جزء من هذه الأرصدة.

(ب) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

يتضمن الإيضاح رقم (30 - ب) الإفصاحات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان وتحليل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة، حيث تشير أرقام المقارنة لمخصص الإنخفاض في القيمة المحتسب وفقاً لأسس القياس المتبعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39) والذي يطبق نموذج الخسائر المتكبدية، بينما تم إحتساب مخصص الإنخفاض خلال السنة الحالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والذي تم إحتسابه وفقاً لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة.

إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها هي كما يلي:

2017	2018	
9,658,694	<b>5,414,751</b>	الرصيد في بداية السنة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (39)
-	<b>3,008,508</b>	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - خسائر الائتمان المتوقعة على الرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة (إيضاح رقم 3)
9,658,694	<b>8,423,259</b>	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)
232,350	<b>558,743</b>	المحمل خلال السنة
(4,465,575)	<b>(310,000)</b>	المستخدم خلال السنة
-	<b>(741,662)</b>	مخصص لم يعد له ضرورة
-	<b>(5,898,793)</b>	المتعلق بالعمليات غير المستمرة
(10,718)	<b>7,472</b>	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
<u>5,414,751</u>	<u><b>2,039,019</b></u>	الرصيد في نهاية السنة

6 - مخزون

2017	2018	
19,314,696	<b>1,290,610</b>	مواد أولية
3,674,825	<b>2,168,043</b>	بضاعة جاهزة
3,825,740	<b>1,496,545</b>	قطع غيار
26,815,261	<b>4,955,198</b>	
(437,469)	<b>(70,529)</b>	ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة (أ)
<u>26,377,792</u>	<u><b>4,884,669</b></u>	

(أ) إن الحركة على مخصص مخزون بطيء الحركة هي كما يلي:

2017	2018	
437,624	437,469	الرصيد في بداية السنة
-	(109,244)	المستخدم خلال السنة
-	(257,757)	المتعلق بالعمليات غير المستمرة
(155)	61	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
437,469	70,529	الرصيد في نهاية السنة

7 - عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي :

2017	2018	
12,148,718	11,987,381	الرصيد في بداية السنة
706,465	9,177	إضافات
(586,489)	(149,545)	إستبعادات
-	(1,653,822)	إنخفاض في قيمة عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(281,313)	56,509	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
11,987,381	10,249,700	الرصيد في نهاية السنة

تم التوصل إلى صافي القيمة البيعية للعقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بناءً على تقييم تم من قبل مقيم مستقل. لأغراض تقدير صافي القيمة البيعية للعقارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة، تم استخدام طريقة مقارنة المبيعات. مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام تلك العقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة.

8 - استثمار في شركات زميلة

		نسبة الملكية			
2017	2018	2017	2018	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
18,263	18,263	50%	50%	الجمهورية العربية السورية	شركة أسيكو الكويتية السورية - ذ.م.م. مخصص انخفاض القيمة
(18,263)	(18,263)				
-	-				
3,196,097	2,790,121	35%	35%	دولة الكويت	شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (عامة) (المساكن)
-	38,765,327	-	47.45%	دولة الكويت	شركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة) ("اسيكو للإنشاءات") ("I")
3,196,097	41,555,448				

(أ) إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي :

2017	2018	
3,404,545	3,196,097	الرصيد في بداية السنة
-	37,008,005	أثر تحول شركة تابعة إلى شركة زميلة (i)
(298,783)	1,393,215	حصة المجموعة من نتائج أعمال شركات زميلة
90,335	(41,869)	حصة المجموعة من (الخسارة الشاملة الأخرى) الدخل الشامل الآخر
3,196,097	41,555,448	الرصيد في نهاية السنة

(i) نتيجة لعملية البيع الجزئي لشركة أسيكو للإنشاءات (إيضاح 23)، إنخفضت حصة ملكية المجموعة في شركة أسيكو للإنشاءات إلى 47.45%. وعليه، تم إعادة تصنيف شركة أسيكو للإنشاءات كشركة زميلة للمجموعة وذلك من تاريخ فقدان المجموعة السيطرة على الشركة، حيث تم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (28) "الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة".

قامت المجموعة بإعادة قياس استثمارها المحتفظ به في شركة أسيكو للإنشاءات والاعتراف بربح بمبلغ 27,975,155 دينار كويتي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، إن الربح المعترف به يتمثل في زيادة القيمة العادلة عن القيمة الدفترية (بناءً على سعر البيع) للحصص المحتفظ بها. كما بلغت القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به مبلغ 37,008,005 دينار كويتي.

(ب) إن ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة والتي تكون هامة بشكل منفرد للمجموعة كما يلي:

2017	2018	أسيكو للإنشاءات	المساكن	بيان المركز المالي:
10,460,134	47,274,451	44,404,053	2,870,398	موجودات متداولة
12,103,308	82,114,230	65,015,969	17,098,261	موجودات غير متداولة
(6,682,998)	(60,390,813)	(49,609,593)	(10,781,220)	مطلوبات متداولة
(5,561,417)	(36,955,501)	(36,912,939)	(42,562)	مطلوبات غير متداولة
10,319,027	32,042,367	22,897,490	9,144,877	صافي الموجودات
167,775	82,963,075	82,429,851	533,224	بيان الأرباح أو الخسائر:
(901,439)	(74,433,746)	(72,860,221)	(1,573,525)	الإيرادات
(733,664)	8,529,329	9,569,630	(1,040,301)	المصاريف
-	4,249,806	4,249,806	-	صافي (خسارة) ربح السنة
-	4,249,806	4,249,806	-	التزامات محتملة وإرتباطات رأسمالية

(ج) تسويات ملخص المعلومات المالية أعلاه مع القيم الدفترية للإستثمارات في الشركات الزميلة المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

أسيكو للإنشاءات	المساكن	2018	صافي موجودات الشركة الزميلة حصة ملكية المجموعة
22,897,490	9,144,877	9,144,877	35%
47.45%	35%	3,200,707	
10,864,859	3,200,707	(365,665)	
-	(365,665)	(44,921)	
(74,687)	(44,921)	-	
27,975,155	-	2,790,121	
38,765,327	2,790,121		
أسيكو للإنشاءات	المساكن	2017	صافي موجودات الشركة الزميلة حصة ملكية المجموعة
-	10,319,027	10,319,027	35%
-	35%	3,611,659	
-	3,611,659	(365,665)	
-	(365,665)	(49,897)	
-	(49,897)	3,196,097	
-	3,196,097		

(د) كما في 31 ديسمبر 2018، بلغت القيمة العادلة لحصة المجموعة في شركة المساكن الدولية للتطوير العقاري - ش.م.ك. (عامة) مبلغ 2,205,000 دينار كويتي (2017: 2,212,000 دينار كويتي).

#### 9- عقارات استثمارية

إن الحركة خلال السنة كانت كما يلي:

2017	2018	الرصيد في بداية السنة
196,730,683	201,066,942	إضافات
7,577,739	17,190	المحول من ممتلكات وعقارات ومعدات (أ)
-	3,168,860	استبعادات
(353,374)	-	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(136,590)	(36,292,910)	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
(2,751,516)	933,745	الرصيد في نهاية السنة
201,066,942	168,893,827	

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، قامت المجموعة بإعادة تصنيف مبنى بقيمة دفترية تبلغ 3,104,121 دينار كويتي من بند "ممتلكات وعقارات ومعدات" إلى بند "عقارات استثمارية" حيث تم تأجير هذا المبنى للآخرين. إن إعادة التصنيف نتج عنه فائض في إعادة تقييم بمبلغ 64,739 دينار كويتي.

تم التوصل إلى القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في 31 ديسمبر 2018 بناءً على تقييم تم من قبل مقيمين مستقلين. لأغراض تقدير القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، تم استخدام طريقة مقارنة المبيعات، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة واستخدام العقارات الاستثمارية. إن قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية تم تصنيفه كمستوى ثاني للقيمة العادلة وذلك بناءً على مدخلات أسس التقييم التي تم استخدامها.

إن عقارات استثمارية بقيمة دفترية تبلغ 86,639,250 دينار كويتي و 40,565,024 دينار كويتي مرهونة لبنوك محلية مقابل قسروض لأجل (إيضاح 13) ومراجعة دائنة (إيضاح 14) (2017 : 110,873,803 دينار كويتي و 52,032,560 دينار كويتي على التوالي).

قامت إدارة المجموعة بالالتزام باللائحة التنفيذية لهيئة أسواق المال بشأن إرشادات تقييم العقارات الاستثمارية.





11 - مستحق للبنوك

تتمثل في تسهيلات سحب على المكشوف تحمل فائدة تتراوح من 1.5% إلى 2.5% (2017: 1.5% إلى 2%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي وتستحق عند الطلب.

12 - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

2017	2018	
14,250,959	3,080,442	دائنون تجاريون
2,418,667	-	المستحق من شراء شركة تابعة
4,172,403	1,441,285	دفعات مستلمة من العملاء
221,464	-	شيكات مؤجلة الدفع
3,282,626	1,598,121	محجوز ضمان ودائنو مقاولي الباطن
1,297,303	739,408	إجازات مستحقة للموظفين
223,603	43,190	ضريبة دعم العمالة الوطنية المستحقة
247,508	247,508	المستحق إلى الزكاة
95,500	122,500	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المستحقة
1,216,663	441,662	مخصصات قضايا ومشاريع وأعمال صيانة
1,166,433	1,229,497	مصاريف مستحقة ودائنون آخرون
28,593,129	8,943,613	

تم تصنيف الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى وفقاً لتاريخ الاستحقاق كما يلي:

2017	2018	
21,675,173	6,903,830	الجزء المتداول
6,917,956	2,039,783	الجزء غير المتداول
28,593,129	8,943,613	

13 - قروض لأجل

2017	2018	
19,497,409	19,610,000	الجزء المتداول
160,547,301	113,109,363	الجزء غير المتداول
180,044,710	132,719,363	

كما في 31 ديسمبر 2018، إن القروض لأجل تحمل معدل فائدة يتراوح من 1.25% إلى 2.5% (2017: 1.25% إلى 2.50%) سنوياً فوق سعر الخصم المعلن من قبل بنك الكويت المركزي.

إن القروض لأجل مضمونة بضمانات من المرتبة الأولى كالتالي:  
(1) رهن عقارات استثمارية (إيضاح 9).  
(2) رهن ممتلكات وعقارات و معدات (إيضاح 10).

14 - مراهجة دائنة

2017	2018	
61,977,283	57,632,757	مراهجة دائنة
(625,713)	(841,017)	ناقصاً : تكاليف تمويل مستقبلية غير مطفأة
61,351,570	56,791,740	القيمة الحالية للمراهجة الدائنة

والتي تتمثل في :

2017	2018	
9,624,050	9,610,469	الجزء المتداول
51,727,520	47,181,271	الجزء غير المتداول
61,351,570	56,791,740	القيمة الحالية للمراهجة الدائنة

تحمل المراهجة الدائنة أعباء تمويلية بنسبة تتراوح من 4.25% إلى 4.75% (2017: من 4% إلى 4.75%) سنوياً.

إن المراهجة الدائنة مضمونة مقابل رهن عقارات استثمارية (إيضاح 9).

15 - مخصص مكافأة نهاية الخدمة

2017	2018	
3,189,629	<b>3,872,621</b>	الرصيد في بداية السنة
918,158	<b>569,999</b>	المحمل خلال السنة
(228,189)	<b>(426,671)</b>	المدفوع خلال السنة
-	<b>(2,153,991)</b>	المتعلق بالعمليات غير المستمرة (إيضاح 23)
(6,977)	<b>3,006</b>	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
<b>3,872,621</b>	<b>1,864,964</b>	الرصيد في نهاية السنة

16 - رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 317,523,900 سهم (2017 : 302,403,714 سهم) بقيمة إسمية 100 فلس للسهم ، وجميع الأسهم نقدية.

17 - علاوة إصدار

تمثل علاوة الإصدار في زيادة قيمة النقد المحصل عن القيمة الإسمية للأسهم المصدرة . إن علاوة الإصدار غير قابلة للتوزيع إلا في الحالات التي نص عليها القانون.

18 - احتياطي إجباري

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإجباري، ويجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل السنوي عندما يتجاوز رصيد الاحتياطي عن 50% من رأس المال ، إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في بعض الحالات المنصوص عليها في القانون والنظام الأساسي للشركة الأم.

19 - احتياطي اختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم ، يتم تحويل 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية وحصة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري ، ويجوز إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بناءً على إقتراح مجلس الإدارة. اقترح مجلس الإدارة عدم تحويل أي مبلغ لحساب الاحتياطي الاختياري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. إن هذا القرار خاضع لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

20 - أسهم خزانة

2017	2018	
1,312,988	<b>1,658,838</b>	عدد أسهم الخزانة
0.41%	<b>0.52%</b>	نسبة الملكية
295,422	<b>277,026</b>	القيمة السوقية (بالدينار الكويتي)
432,774	<b>479,861</b>	التكلفة (بالدينار الكويتي)

قامت الشركة الأم بتجميد جزء من الأرباح المرحلة بما يساوي رصيد أسهم الخزانة كما في 31 ديسمبر 2018. إن هذا الرصيد غير قابل للتوزيع طوال فترة احتفاظ الشركة بأسهم الخزانة. إن أسهم الخزانة غير مرهونة.

21 - صافي إيرادات عقارات

2017	2018	
49,077	-	أرباح من بيع عقارات استثمارية
6,170,595	<b>5,085,357</b>	صافي إيرادات إيجارات
<b>6,219,672</b>	<b>5,085,357</b>	

22 - تكاليف الموظفين

إن تكاليف الموظفين موزعة كما يلي :

2017	2018	
10,068,393	<b>7,290,943</b>	تكاليف العمليات
6,802,879	<b>5,208,408</b>	مصاريف عمومية وإدارية
<b>16,871,272</b>	<b>12,499,351</b>	

23 - العمليات غير المستمرة

بناءً على قرار مجلس إدارة الشركة الأم في إجتماعه المنعقد بتاريخ 24 مايو 2018، قامت الشركة الأم بتاريخ 8 يوليو 2018 بتوقيع عقد لبيع نسبة 32.89% من ملكيتها في أسهم شركتها التابعة - شركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مفقلة) ("أسيكو للإنشاءات")، والتي تتمثل في بيع عدد 30,225,000 سهم مقابل مبلغ 18,135,000 دينار كويتي. ونتيجة لذلك، فقد إنخفضت نسبة ملكية المجموعة في شركة أسيكو للإنشاءات من 70.7% إلى 47.45%، والذي نتج عنه فقدان المجموعة السيطرة على الشركة التابعة وذلك من خلال فقدان أغلبية حقوق التصويت والتمثيل في مجلس إدارة الشركة التابعة، ولكن لا تزال المجموعة تمارس تأثير جوهري على شركة أسيكو للإنشاءات. وعليه، نتيجة لفقدان السيطرة تم إعادة تصنيف شركة أسيكو للإنشاءات كشركة زميلة للمجموعة، حيث تم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (28) "الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة" (إيضاح 8).

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (5) "الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات غير المستمرة"، تم تصنيف إستبعاد شركة أسيكو للإنشاءات كعمليات غير المستمرة. تم عرض نتائج العمليات غير المستمرة للفترة من 1 يناير 2018 إلى 8 يوليو 2018 (تاريخ فقدان السيطرة) أدناه. تم إعادة تبويب أرقام المقارنة لتتضمن تلك العمليات التي تم تصنيفها إلى عمليات غير مستمرة لتتماشى مع أرقام السنة الحالية.

للفترة من 1 يناير		
31 ديسمبر	2018 إلى 8 يوليو	
2017	2018	
79,696,317	43,989,080	إيرادات العمليات
(62,731,415)	(35,018,470)	تكاليف العمليات
(4,280,194)	(1,725,487)	مصاريف عمومية وإدارية وبيعية
(2,994,945)	(1,438,339)	مصاريف تمويلية
298,449	161,453	إيرادات أخرى
(186,138)	(102,428)	مصاريف أخرى
9,802,074	5,865,809	صافي دخل السنة من العمليات غير المستمرة
-	11,776,902	الربح الناتج من إستبعاد العمليات غير المستمرة (أ)
9,802,074	17,642,711	ربح السنة من العمليات غير المستمرة
الخاص بـ:		
7,351,555	16,176,259	مساهمي الشركة الأم
2,450,519	1,466,452	الحصص غير المسيطرة
9,802,074	17,642,711	ربح السنة من العمليات غير المستمرة

(أ) تم احتساب الربح الناتج من إستبعاد شركة أسيكو للإنشاءات والمصنف تحت بند "الربح الناتج من العمليات غير المستمرة" كما يلي:

المبلغ	
4,000,000	النقد المستلم مقابل الإستبعاد
12,239,431	القيمة الحالية لمتحصلات البيع المؤجلة (ب)
16,239,431	إجمالي مقابل الإستبعاد
(4,462,529)	ناقصاً: صافي الموجودات والشهرة المستبعدة
11,776,902	الربح الناتج من إستبعاد العمليات غير المستمرة

(ب) إن القيمة الحالية لمتحصلات البيع المؤجلة، تتمثل في القيمة الحالية للمبلغ المدين المتبقي بقيمة 14,135,000 دينار كويتي والمستحق من بيع شركة أسيكو للإنشاءات والذي سوف يتم سداه خلال خمس سنوات من تاريخ تحويل الملكية إلى المشتري. إن الرصيد المدين يحمل معدل فائدة بنسبة 7% سنوياً.

بيان الموجودات والمطلوبات المستبعدة المتعلقة بشركة أسيكو للإنشاءات التي تم فقدان السيطرة عليها بتاريخ 8 يوليو 2018 هي كما يلي:

<b>الموجودات:</b>	
3,171,215	نقد في الصندوق ولدى البنوك
23,477,574	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
128,320	موجودات عقود
3,492,259	مستحق من أطراف ذات صلة
18,251,812	مخزون
12,428,329	حقوق إنتفاع أراضي مستأجرة
46,076,022	ممتلكات وعقارات ومعدات
4,977,781	شهرة
<b>112,003,312</b>	<b>مجموع الموجودات</b>
<b>المطلوبات:</b>	
9,042,351	مستحق للبنوك
14,862,608	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
3,099,327	مطالبات عقود
9,390,306	مستحق إلى أطراف ذات صلة
54,261,060	قروض لأجل
2,153,991	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>92,809,643</b>	<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>19,193,669</b>	<b>صافي الموجودات المتعلقة بالأنشطة الخاضعة للإستبعاد</b>

إن صافي التدفقات النقدية المتعلقة بالعمليات غير المستمرة هي كما يلي:

للفترة من 1 يناير		2018 إلى 8 يوليو 2018		
31 ديسمبر 2017	2018	2018	يوليو 2018	
15,998,134	9,004,873	15,998,134	9,004,873	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(8,208,455)	(4,272,358)	(8,208,455)	(4,272,358)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(7,842,189)	(5,219,389)	(7,842,189)	(5,219,389)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(52,510)	(486,874)	(52,510)	(486,874)	صافي التدفقات النقدية المتعلقة بالعمليات غير المستمرة

24- الجمعية العامة وتوزيعات الأرباح وأسهم المنحة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة  
إقترح مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ 20 يناير 2019 بتوزيع أرباح نقدية بواقع 5 فلس لكل سهم بمبلغ 1,579,325 دينار كويتي وأسهم منحة بواقع 5 أسهم لكل 100 سهم بمبلغ 1,587,619 دينار كويتي ومكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 45,000 دينار كويتي عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018. إن تلك الإقتراحات تخضع لموافقة الجمعية العامة السنوية للمساهمين.

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 السابقة، "شركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفل)" 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.

25 - ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم  
ليس هناك أسهم عادية مخفضة متوقع إصدارها. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة بقسمة ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة:

2017	2018
(2,220,773)	(13,908,002)
7,351,555	16,176,259
5,130,782	2,268,257
أسهم	أسهم
302,403,714	302,403,714
15,120,186	15,120,186
(1,378,637)	(1,384,967)
316,145,263	316,138,933
فلس	فلس
16.23	7.17
(7.02)	(43.99)
23.25	51.17

خسارة السنة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة  
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة  
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم

عدد الأسهم المصدرة في بداية السنة  
مضافاً : أسهم منحة  
ناقصاً : المتوسط المرجح لأسهم الخزانة  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

خسارة السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات المستمرة

ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم من العمليات غير المستمرة

كما في 31 ديسمبر 2017، بلغت ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم 17.04 فلس قبل إعادة احتسابها بتأثير إصدار أسهم المنحة.

نظراً لعدم وجود أدوات مخفضة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم متطابقة.

26 - الشركات التابعة ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة

نسبة الملكية للحصص غير المسيطرة		نسبة ملكية المجموعة		الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
2017	2018	2017	2018			
%14.08	%14.08	%85.92	%85.92	العقارات والاستثمارات	دولة الكويت	شركة المساكن المتحدة العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) (أ)
%25	-	%75	-	الانشاءات الخرسانية والمقاولات	دولة الكويت	شركة اسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة) (إيضاحات 8، 23) (ب)

(أ) شركة المساكن المتحدة العقارية - ش.م.ك. (مقفلة)

إن إجمالي الحصص غير المسيطرة كما في 31 ديسمبر 2018 هو 2,954,867 دينار كويتي (2017: 3,086,454 دينار كويتي) فيما يلي ملخص البيانات المالية لشركة المساكن المتحدة العقارية - ش.م.ك. (مقفلة) ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة:

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2017	2018
6,225,593	5,975,048
(876,301)	(1,068,215)
5,349,292	4,906,833
16,928,858	16,138,936
(357,315)	(59,501)
16,571,543	16,079,435
21,920,835	20,986,268
18,834,381	18,031,401
3,086,454	2,954,867

الموجودات المتداولة  
المطلوبات المتداولة  
صافي الموجودات المتداولة

الموجودات غير المتداولة  
المطلوبات غير المتداولة  
صافي الموجودات غير المتداولة  
صافي الموجودات

صافي الموجودات الخاصة بالشركة الأم  
صافي الموجودات الخاصة بالحصص غير المسيطرة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2017	2018	
68,943	156,310	الإيرادات
(163,533)	(865,166)	صافي خسارة السنة
43,964	765,010	تعديلات أخرى
(302,940)	31,981	الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) للسنة
(422,509)	(68,175)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(363,020)	(58,576)	مجموع الخسارة الشاملة الخاصة بالشركة الأم
(59,489)	(9,599)	مجموع الخسارة الشاملة الخاصة بالحصص غير المسيطرة

(ب) شركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة)

إن إجمالي الحصص غير المسيطرة كما في 31 ديسمبر 2017 هو 6,445,354 دينار كويتي.

فيما يلي ملخص البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2017 لشركة أسيكو للإنشاءات - ش.م.ك. (مقفلة) ذات الحصص غير المسيطرة بنسب مادية للمجموعة:

ملخص بيان المركز المالي المجموع:

2017	
53,875,386	الموجودات المتداولة
(42,564,735)	المطلوبات المتداولة
11,310,651	صافي الموجودات المتداولة
63,854,229	الموجودات غير المتداولة
(49,383,468)	المطلوبات غير المتداولة
14,470,761	صافي الموجودات غير المتداولة
25,781,412	صافي الموجودات
19,336,058	صافي الموجودات الخاصة بالشركة الأم
6,445,354	صافي الموجودات الخاصة بالحصص غير المسيطرة

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المجموع:

2017	
79,696,317	الإيرادات
9,802,074	صافي ربح السنة
9,802,074	مجموع الدخل الشامل للسنة
7,351,555	مجموع الدخل الشامل الخاص بالشركة الأم
2,450,519	مجموع الدخل الشامل الخاص بالحصص غير المسيطرة

27 - 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 وبعض الأطراف ذات صلة أخرى. إن الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات يتم الموافقة عليها من قبل إدارة المجموعة. إن الأرصدة والمعاملات الهامة التي تمت مع طرف ذي صلة هي كما يلي:

2017	2018	أطراف ذات صلة أخرى	شركة زميلة	مساهمون رئيسيون	
8,899,860	12,780,457	5,273,764	6,926,350	580,343	(أ) <u>الأرصدة المتضمنة في بيان المركز المالي المجموع:</u>
-	(1,382,784)	(776,134)	(368,507)	(238,143)	مستحق من أطراف ذات صلة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
8,899,860	11,397,673	4,497,630	6,557,843	342,200	
1,044,018	642,601	642,601	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة

إن الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها عن المستحق من أطراف ذات صلة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 كانت كما يلي:

2018	
-	الرصيد في بداية السنة
3,717,218	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - خسائر الائتمان المتوقعة على الرصيد الإفتتاحي للأرباح المرحلة (إيضاح رقم 3)
3,717,218	الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدل)
(2,267,708)	المتعلق بالعمليات غير المستمرة
238,652	المحمل خلال السنة
(307,586)	مخصص لم يعد له ضرورة
2,208	تعديلات ترجمة عملات أجنبية
1,382,784	الرصيد في نهاية السنة

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

#### (ب) مزايا أفراد الإدارة العليا

2017	2018	
543,582	277,405	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
34,822	18,509	مزايا مكافأة نهاية الخدمة
45,000	45,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

28- إرتباطات رأسمالية والتزامات محتملة  
يوجد على المجموعة التزامات محتملة كما يلي:

2017	2018	
10,556,124	1,107,873	خطابات ضمان
14,537,421	-	إعتمادات مستندية
25,093,545	1,107,873	

شركة اسكي للصناعات - ش.م.ك. (صامة) وشركاؤها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

29 - معلومات التوزيع القطاعي

فيما يلي البيانات التحليلية لقطاعات النشاط الرئيسية بالمجموعة :

31 ديسمبر 2018		31 ديسمبر 2017	
الإجمالي	غير المسيطره	الإجمالي	غير المسيطره
20,097,846	(15,134,791)	35,232,637	(15,779,893)
(14,361,716)	14,427,313	(28,789,029)	14,829,367
5,085,357	-	5,085,357	-
(36,292,910)	-	(36,292,910)	-
(255,154)	-	(255,154)	-
(8,320,458)	-	(8,320,458)	-
(13,908,002)	121,797	(14,029,799)	121,797
310,366,806	(40,508,861)	350,875,667	(40,508,861)
207,629,628	-	207,629,628	-

31 ديسمبر 2017

الإجمالي	إستبعاد المعاملات المتقابلة / الحصص	إستبعاد المعاملات المتقابلة / الحصص غير المسيطره	الإجمالي	المقررات	المعاملات	الصناعة
21,919,567	(15,779,893)	37,699,460	153,350	586,489	36,959,621	إيرادات العمليات
(14,471,903)	14,829,367	(29,301,270)	(42,498)	(586,489)	(28,672,283)	تكاليف العمليات
6,219,672	-	6,219,672	-	6,219,672	-	صافي إيرادات عقرات
(136,590)	-	(136,590)	-	(136,590)	-	التغير في القيمة العادلة لعقرات
(460,413)	-	(460,413)	-	(4,092)	(456,321)	إستثمارات
(7,756,897)	-	(7,756,897)	-	(5,319,852)	(2,437,045)	إعفاء تمويلية
(2,220,773)	23,022	(2,243,795)	1,188,474	209,462	(3,641,731)	خسارة السنة من العمليات
407,708,128	(49,587,153)	457,295,281	8,114,524	221,924,574	227,256,183	الشركة الأم
292,217,903	-	292,217,903	6,381,896	188,121,573	97,714,434	مجموع الموجودات
						مجموع المطلوبات

إيرادات العمليات  
تكاليف العمليات  
صافي إيرادات عقرات  
التغير في القيمة العادلة لعقرات  
إستثمارات  
إعفاء تمويلية  
خسارة السنة من العمليات  
المستثمرة الخاصة بمساهمي

الشركة الأم

مجموع الموجودات

مجموع المطلوبات



30 - إدارة المخاطر المالية

تستخدم المجموعة ضمن نشاطها الاعتيادي بعض الأدوات المالية الأولية مثل النقد والنقد المعادل والمدينين والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والمستحق من (إلى) أطراف ذات صلة والمستحق للبنوك والقروض لأجل والمرابحة الدائنة والدائنين، ونتيجة لذلك فإنها تتعرض للمخاطر المشار إليها أدناه. لا تستخدم المجموعة حالياً مشتقات الأدوات المالية لإدارة هذه المخاطر التي تتعرض لها.

أ - مخاطر سعر الفائدة

إن الأدوات المالية تتعرض لمخاطر التغيرات في القيمة نتيجة التغيرات في معدلات سعر الفائدة. إن أسعار الفائدة الفعلية والفترات التي يتم خلالها إعادة تسعير أو استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية يشار إليها في الإيضاحات المتعلقة بها.

يبين الجدول التالي أثر حساسية التغير المعقول المحتمل في أسعار الفائدة، مع ثبات المتغيرات الأخرى، على ربح المجموعة (من خلال أثر تغيير معدل فائدة الإقتراض).

السنة	الزيادة / (النقص) في معدل الفائدة	الرصيد كما في 31 ديسمبر	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
2018			
مستحق للبنوك	+0.5%	4,631,561	+23,158
قروض لأجل	+0.5%	132,719,363	+663,597
مرابحة دائنة	+0.5%	56,791,740	+283,959
2017			
مستحق للبنوك	+0.5%	12,359,698	+61,798
قروض لأجل	+0.5%	180,044,710	+900,224
مرابحة دائنة	+0.5%	61,351,570	+306,758

ب - مخاطر الائتمان

إن خطر الائتمان هو خطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان تتمثل أساساً في النقد والنقد المعادل والمدينين والمستحق من أطراف ذات صلة. يتم إثبات رصيد المدينين بالاصافي بعد خصم مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. إن خطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين محدود نتيجة للعدد الكبير للعملاء وتوزعهم على صناعات مختلفة.

مدينون تجاريون وموجودات عقود

تطبق المجموعة النموذج المبسط لقياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الائتمان وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) لكافة المدينين التجاريين وموجودات العقود، حيث أن هذه البنود ليس لها عنصر تمويل جوهري. ولقياس خسائر الائتمان المتوقعة، فقد تم تقييم المدينين التجاريين وموجودات العقود على أساس مجمع على التوالي وتجميعها استناداً إلى سمات مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخير.

تستند معدلات الخسائر المتوقعة إلى نموذج الدفع للمبيعات على مدى الـ 48 شهر الماضية أو تقادم العملاء على مدى الـ 3 إلى 5 سنوات الماضية قبل 31 ديسمبر 2018 و1 يناير 2018 على التوالي والخسائر الائتمانية التاريخية المقابلة لتلك الفترة. يتم تعديل المعدلات التاريخية لتعكس العوامل الاقتصادية الكلية الحالية والمستقبلية التي تؤثر على قدرة العميل على سداد المبلغ المستحق. ولكن نظراً لقصر فترة التعرض لمخاطر الائتمان، فإن أثر العوامل الاقتصادية الكلية هذه لا يعتبر جوهرياً خلال فترة البيانات المالية.

يتم شطب المدينين التجاريين عندما لا يتوقع استردادها. كما أن عدم السداد خلال 540 يوماً من تاريخ الفاتورة وعدم دخول المجموعة في ترتيبات سداد بديلة يعتبر مؤشر على عدم توقع استرداد تلك المبالغ، ومن ثم فإنها تعتبر ائتمان انخفضت قيمته.

وعلى هذا الأساس، فإن خسائر الائتمان المتوقعة للمدينين التجاريين وموجودات العقود كما في 31 ديسمبر 2018 و1 يناير 2018 تم تحديدها كما يلي:

كما في 31 ديسمبر 2018

الإجمالي	أكثر من 540 يوماً	361-540 يوماً	181-360 يوماً	1-180 يوماً	غير مستحقة	معدل خسائر الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية
-	100%	68.697%	3.743%	1.168%	0.031%	216,526
4,434,022	1,675,107	473,111	569,527	1,499,751	216,526	216,526
(2,039,019)	(1,675,107)	(325,014)	(21,315)	(17,515)	(68)	(68)

كما في 1 يناير 2018:

غير مستحقة	180-1 يوماً	360-181 يوماً	360-361 يوماً	أكثر من 540 يوماً	الإجمالي
%0.064	%1.52	%4.57	%63.91	%100	-
651,603	18,066,352	3,202,141	2,361,706	6,492,582	30,774,384
(417)	(274,938)	(145,867)	(1,509,455)	(6,492,582)	(8,423,259)

معدل خسائر الائتمان المتوقعة  
إجمالي القيمة الدفترية  
خسائر الائتمان المتوقعة على  
مدى عمر الائتمان

النقد لدى البنوك

إن النقد لدى البنوك الخاص بالمجموعة والذي يقاس بالتكلفة المطفأة يعتبر منخفض المخاطر، ويحتسب مخصص الخسائر على أساس الخسائر المتوقعة لفترة 12 شهراً. إن النقد للمجموعة مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة ائتمانية جيدة دون تاريخ سابق للتعسر. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فإن أثر خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة تلك الموجودات المالية غير جوهري للمجموعة حيث أن مخاطر التعسر لم تزداد بشكل كبير منذ التحقق أو الاعتراف المبدي.

المستحق من أطراف ذات صلة

تقوم المجموعة بتقييم المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة التي لها عنصر تمويل جوهري كمرحلة أولى ومرحلة ثانية وقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة كنتاج من احتمالية التأخر عن السداد والتعرض لإحتمالية التأخر عن السداد والخسارة الناتجة من التأخر عن السداد. يتحدد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تقدير الاحتمال المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة والتي تم قياسها بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات، والاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن الحد الأعلى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتج عن عدم سداد الطرف المقابل هو القيمة الاسمية للنقد لدى البنوك والمديون والمستحق من أطراف ذات صلة.

**ج - مخاطر العملة الأجنبية**

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية والناتجة عن المعاملات التي تتم بعملات غير الدينار الكويتي. ويمكن للمجموعة تخفيض خطر تعرضها لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية من خلال استخدامها لمشتقات الأدوات المالية. وتحرص المجموعة على إبقاء صافي التعرض لمخاطر العملة الأجنبية في مستوى معقول، وذلك من خلال التعامل بعملات لا تتقلب بشكل جوهري مقابل الدينار الكويتي.

يظهر البيان التالي حساسية التغير المحتمل المعقول في سعر صرف العملة بين العملات الأجنبية التالية والدينار الكويتي.

العملة	الزيادة / (النقص) مقابل الدينار الكويتي	الأثر على بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	الأثر على الدخل الشامل الآخر المجمع
<b>2018</b>			
درهم اماراتي	+5%	1,771,893 ±	826,798 ±
ريال سعودي	+5%	9,768 ±	66,458 ±
ريال قطري	+5%	11,721 ±	200,268 ±
<b>2017</b>			
درهم اماراتي	+5%	277,225 ±	954,988 ±
ريال سعودي	+5%	2,663 ±	21,585 ±
ريال قطري	+5%	51,055 ±	219,105 ±

**د - مخاطر السيولة**

تنتج مخاطر السيولة عن عدم مقدرة المجموعة على توفير الأموال اللازمة لسداد التزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. وإدارة هذه المخاطر تقوم المجموعة بتقييم المقدرة المالية لعملائها بشكل دوري، وتستثمر في الاستثمارات القابلة للتسييل السريع.

عملية إدارة مخاطر السيولة

إن عملية إدارة السيولة لدى المجموعة، كما هي مطبقة في المجموعة تشتمل على:  
- التمويل اليومي، ويدار عن طريق مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية للتأكد من القدرة على مواجهة المتطلبات؛  
- مراقبة نسب السيولة في بيان المركز المالي تجاه المتطلبات الداخلية والتنظيمية.  
- إدارة تركيز ونمط استحقاق الديون.

إن الجدول التالي يلخص استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة. تم تحديد استحقاقات الموجودات والمطلوبات بناءً على توقع استردادها أو تسويتها. يستند استحقاق الموجودات المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية والمخزون العقاري بناءً على تقدير الإدارة لسيولة هذه الموجودات.

شركة اسبكو للصناعات - ش.م.ك. (عامّة) وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة  
31 ديسمبر 2018  
(جميع المبالغ بالدينار الكويتي)

إن جدول الاستحقاق الخاص بالموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر كالتالي:

المجموع	5 - 1 سنوات	12 - 3 شهر	3 - 1 أشهر	2018
				<b>الموجودات</b>
2,793,453	-	-	2,793,453	نقد ونقد معادل
5,554,743	473,112	4,865,105	216,526	مديون وأرصدة مدينة أخرى
11,397,673	-	11,397,673	-	مستحق من أطراف ذات صلة
4,884,669	-	3,907,735	976,934	مخزون
10,249,700	-	10,249,700	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
12,239,431	8,567,602	3,671,829	-	مدينو من بيع استثمار في شركة تابعة
656,485	656,485	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
41,555,448	41,555,448	-	-	استثمار في شركات زميلة
168,893,827	168,893,827	-	-	عقارات استثمارية
51,265,826	51,265,826	-	-	ممتلكات وعقارات ومعدات
875,551	875,551	-	-	شهرة
<b>310,366,806</b>	<b>272,287,851</b>	<b>34,092,042</b>	<b>3,986,913</b>	
				<b>المطلوبات</b>
4,631,561	-	4,631,561	-	مستحق للبنوك
8,943,613	2,039,783	6,749,808	154,022	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
2,035,786	-	2,035,786	-	توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين
642,601	-	642,601	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
132,719,363	113,109,363	19,610,000	-	قروض لأجل
56,791,740	47,181,271	9,610,469	-	مراوحة دائنة
1,864,964	1,864,964	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>207,629,628</b>	<b>164,195,381</b>	<b>43,280,225</b>	<b>154,022</b>	
				<b>2017</b>
				<b>الموجودات</b>
4,928,902	-	-	4,928,902	نقد ونقد معادل
31,838,748	-	31,838,748	-	مديون وأرصدة مدينة أخرى
77,826	-	77,826	-	موجودات عقود
8,899,860	-	8,899,860	-	مستحق من أطراف ذات صلة
26,377,792	-	26,377,792	-	مخزون
11,987,381	-	11,987,381	-	عقارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
779,158	779,158	-	-	موجودات مالية متاحة للبيع
3,196,097	3,196,097	-	-	استثمار في شركات زميلة
201,066,942	201,066,942	-	-	عقارات استثمارية
12,428,329	12,428,329	-	-	حقوق إنقاذ أراضي مستأجرة
100,273,761	100,273,761	-	-	ممتلكات وعقارات ومعدات
5,853,332	5,853,332	-	-	شهرة
<b>407,708,128</b>	<b>323,597,619</b>	<b>79,181,607</b>	<b>4,928,902</b>	
				<b>المطلوبات</b>
12,359,698	-	12,359,698	-	مستحق للبنوك
28,593,129	6,917,956	21,033,491	641,682	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
1,922,371	-	-	1,922,371	توزيعات أرباح مستحقة للمساهمين
3,029,786	-	3,029,786	-	مطلوبات عقود
1,044,018	1,044,018	-	-	مستحق إلى أطراف ذات صلة
180,044,710	160,547,301	19,497,409	-	قروض لأجل
61,351,570	51,727,520	9,624,050	-	مراوحة دائنة
3,872,621	3,872,621	-	-	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
<b>292,217,903</b>	<b>224,109,416</b>	<b>65,544,434</b>	<b>2,564,053</b>	

كما في 31 ديسمبر 2018، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة عن موجوداتها المتداولة بمبلغ 4,155,292 دينار كويتي، لقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس افتراض إستمرارية المجموعة في أعمالها. والذي يفترض قدرة المجموعة على تحقيق موجوداتها وسداد التزاماتها من خلال نشاطها الاعتيادي. إن إستمرارية المجموعة تعتمد على قدرتها على تحسين الربح وتعزيز تدفقاتها النقدية في المستقبل.

ترى إدارة المجموعة أن المؤسسات المالية ستواصل تقديم وتجديد التسهيلات الائتمانية بسبب جودة أصول المجموعة والأرباح المحققة لكل سنة مالية بالإضافة إلى قدرة المجموعة على توزيع أرباح نقدية سنوية على المساهمين.

#### هـ - مخاطر أسعار أدوات الملكية

إن مخاطر أسعار أدوات الملكية هي مخاطر انخفاض القيمة العادلة لأدوات الملكية كنتيجة لتغيرات مستوى مؤشرات أدوات الملكية وقيمة الأسهم بشكل منفرد. كما في 31 ديسمبر 2018، لا تتعرض المجموعة بشكل جوهري لمثل هذا المخاطر حيث أن موجوداتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تتمثل في أسهم حقوق ملكية غير مسعرة تم تقييمها باستخدام أساليب تقييم.

#### 31 - قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والموجودات غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ نهاية السنة المالية.

تمثل القيمة العادلة المبلغ المستلم من بيع الأصل أو المدفوع لسداد الإلتزام من خلال عملية تجارية بحتة بين أطراف السوق كما في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على فرضية إنتمام عملية بيع الأصل أو سداد الإلتزام بإحدى الطرق التالية:

- من خلال السوق الرئيسي للأصل أو الإلتزام.
- من خلال أكثر الأسواق ربحية للأصل أو الإلتزام في حال عدم وجود سوق رئيسي.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية من خلال مستوى قياس متسلسل إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل كما يلي:

المستوى الأول: ويشمل أسعار السوق النشط المعلنة (غير المعدلة) للموجودات والمطلوبات المماثلة.  
المستوى الثاني: المدخلات غير المسعرة المتضمنة في المستوي الأول والتي تم معاينتها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).  
المستوى الثالث: المدخلات للموجودات والمطلوبات والتي لم تعتمد علي معاينتها من خلال السوق (مدخلات غير معاينة).

كما في 31 ديسمبر، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية تقارب قيمتها الدفترية. لقد قدرت إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لأدواتها المالية تقارب قيمتها الدفترية بشكل كبير نظراً لقصر فترة إستحقاق هذه الأدوات المالية.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس المستوى الثالث بناءً على أساليب التقييم المستخدمة.

لم تتم أي تحويلات ما بين المستويات الأول والثاني والثالث خلال السنة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الإعتراف بها في البيانات المالية على أساس دوري، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد تمت لهم بين مستويات القياس المتسلسل وذلك عن طريق إعادة تقدير أساس التصنيف (إستناداً إلى أقل مستوى مدخلات جوهري نسبة إلى قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

تم الإفصاح عن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في إيضاح رقم 9.

#### 32 - إدارة مخاطر الموارد المالية

إن هدف المجموعة عند إدارة مواردها المالية هو المحافظة على قدرتها على الإستمرار، وذلك لتوفير عوائد لحاملي الأسهم ومنافع للمستخدمين الخارجيين، وكذلك للمحافظة على هيكل مثالي للموارد المالية لتخفيض إعباء خدمة الموارد المالية.

وللمحافظة على أو لتعديل الهيكل المثالي للموارد المالية، يمكن للمجموعة تنظيم التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين، تخفيض رأس المال المدفوع، إصدار أسهم جديدة، بيع بعض الموجودات لتخفيض الديون، سداد الإلتزامات التمويلية أو الحصول على تمويل مصرفي جديد.

بالمقارنة بالشركات الأخرى في نفس المجال، تقوم المجموعة بمراقبة الموارد المالية بإستخدام نسبة الدين إلى الموارد المالية، والذي يمثل صافي الديون مقسوماً على الموارد المالية. يتم إحتساب صافي الديون كإجمالي الإقتراض ناقصاً النقد في الصندوق ولدى البنوك. يتم إحتساب إجمالي الموارد المالية كحقوق الملكية والتي تظهر في بيان المركز المالي المجمع مضافاً إليها صافي الديون.

لغرض إدارة مخاطر الموارد المالية، يتكون إجمالي الموارد المالية مما يلي :

2017	2018	
12,359,698	<b>4,631,561</b>	مستحق للبنوك
180,044,710	<b>132,719,363</b>	قروض لأجل
61,351,570	<b>56,791,740</b>	مراوحة دائنة
(4,928,902)	<b>(2,793,453)</b>	يخصم : نقد ونقد معادل
248,827,076	<b>191,349,211</b>	صافي الديون
115,490,225	<b>102,737,178</b>	مجموع حقوق الملكية
364,317,301	<b>294,086,389</b>	إجمالي الموارد المالية
%68.29	<b>%65.07</b>	نسبة الدين إلى الموارد المالية